

**VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE
BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER		SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU		1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU		4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU		5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR		6-48
NOT 1	GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-8
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-14
NOT 3	ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	15
NOT 4	DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	15-20
NOT 5	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	20-23
NOT 6	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	24-25
NOT 7	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	26
NOT 8	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	27
NOT 9	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	27
NOT 10	STOKLAR	28
NOT 11	TAAHHÜTLER	28
NOT 12	MADDİ DURAN VARLIKLAR	29-31
NOT 13	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	31
NOT 14	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	32
NOT 15	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	33
NOT 16	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	33
NOT 17	FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ	34
NOT 18	GELİR VERGİLERİ	34-36
NOT 19	PAY BAŞINA KAZANÇ	37
NOT 20	FİNANSAL ARAÇLAR	37-39
NOT 21	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	39-48
NOT 22	NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	48
NOT 23	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	48

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2020 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar		375.036.576	366.396.352
Nakit ve nakit benzerleri	22	27.744.706	39.120.942
Finansal yatırımlar	20	317.944.828	294.982.910
Ticari alacaklar	7	13.635.829	20.092.752
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6	175.909	290.539
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		13.459.920	19.802.213
Diğer alacaklar	9	1.169.474	1.451.789
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.169.474	1.451.789
Stoklar	10	9.594.476	5.974.409
Peşin ödenmiş giderler	8	1.361.733	1.162.281
Diğer dönen varlıklar	13	3.585.530	3.611.269
Duran Varlıklar		201.032.449	124.296.416
Finansal yatırımlar	20	18.027.660	18.027.660
Diğer alacaklar	9	691.510	512.865
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		691.510	512.865
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	4	15.223.922	8.797.995
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		18.900.000	18.900.000
Maddi duran varlıklar	12	140.112.101	71.262.508
Maddi olmayan duran varlıklar		117.466	110.338
Peşin ödenmiş giderler	8	75.131	84.102
Ertelenmiş vergi varlığı	18	5.585.447	3.780.380
Diğer duran varlıklar	13	2.299.212	2.820.568
TOPLAM VARLIKLAR		576.069.025	490.692.768

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler		19.232.021	16.071.602
Kısa vadeli borçlanmalar	20	1.171.808	397.793
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	20	8.772.196	7.905.453
Ticari borçlar	7	3.219.390	2.998.725
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		3.219.390	2.998.725
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		564.464	456.196
Diğer borçlar		2.322.557	780.554
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		2.322.557	780.554
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	400.190	398.705
Kısa vadeli karşılıklar		460.039	427.331
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>		405.272	427.331
- <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>		54.767	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	2.321.377	2.706.845
Uzun Vadeli Yükümlülükler		102.230.616	68.936.086
Uzun vadeli borçlanmalar	20	32.866.274	9.846.972
Diğer borçlar		48.079.865	42.445.019
- <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	6	47.562.190	42.445.019
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		517.675	-
Uzun vadeli karşılıklar		1.863.095	1.373.033
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>		1.863.095	1.373.033
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	18	19.421.382	15.271.062
ÖZKAYNAKLAR		454.606.388	405.685.080
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		366.514.583	325.406.057
Ödenmiş sermaye	14	70.000.000	70.000.000
Paylara ilişkin primler		13.740.630	12.820.057
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		20.176.645	17.712.376
<i>Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları</i>		20.176.645	17.712.376
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	7.088.246	4.791.688
Diğer yedekler	14	32.655.004	32.655.004
Geçmiş yıllar karı		179.328.098	125.200.851
Net dönem karı		43.525.960	62.226.081
Kontrol gücü olmayan paylar	4	88.091.805	80.279.023
TOPLAM KAYNAKLAR		576.069.025	490.692.768

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2020	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki 1 Ocak- 30 Eylül 2019	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2020	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2019
	Dipnot Referansları				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	15	38.832.854	66.868.898	12.427.168	13.540.527
Satışların maliyeti (-)	15	(28.395.453)	(57.922.808)	(9.873.145)	(11.682.021)
Brüt kar / (zarar)		10.437.401	8.946.090	2.554.023	1.858.506
Genel yönetim giderleri (-)		(9.269.890)	(8.000.828)	(2.929.469)	(2.591.336)
Pazarlama giderleri (-)		(914.979)	(990.788)	(302.707)	(311.692)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	67.920.236	55.716.815	16.543.793	10.887.212
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(444.731)	(708.613)	(159.011)	(397.001)
Esas faaliyet karı		67.728.037	54.962.676	15.706.629	9.445.689
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		23.301	4.343.545	1.929	16.893
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / zararlarından paylar	4	3.925.927	133.487	2.306.540	95.215
Finansman geliri öncesi faaliyet karı		71.677.265	59.439.708	18.015.098	9.557.797
Finansman gelirleri		82.195	131.561	42.815	81.945
Finansman giderleri (-)	17	(14.805.947)	(8.421.859)	(5.825.182)	(1.922.452)
Vergi öncesi kar		56.953.513	51.149.410	12.232.731	7.717.290
Vergi gideri		(5.166.585)	(5.823.297)	(671.978)	(1.514.746)
Dönem vergi gideri	18	(1.699.459)	(746.763)	(596.186)	389.550
Ertelenmiş vergi geliri	18	(3.467.126)	(5.076.534)	(75.792)	(1.904.296)
NET DÖNEM KARI		51.786.928	45.326.113	11.560.753	6.202.544
Dönem karının dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		8.260.968	8.277.239	2.373.588	1.679.984
Ana ortaklık payları		43.525.960	37.048.874	9.187.165	4.522.560
		51.786.928	45.326.113	11.560.753	6.202.544
Pay başına kazanç					
Pay başına kazanç	19	0,62	0,53	0,13	0,06
Diğer kapsamlı gelir		2.574.528	1.218.213	2.574.528	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Maddi duran varlıklar					
yeniden değerlendirme artışları	12	2.860.587	1.378.848	2.860.587	-
Ertelenmiş vergi gideri	18	(286.059)	(160.635)	(286.059)	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		54.361.456	46.544.326	14.135.281	6.202.544
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:					
		54.361.456	46.544.326	14.135.281	6.202.544
Kontrol gücü olmayan paylar		8.610.431	8.919.237	2.723.051	1.679.984
Ana ortaklık payları		45.751.025	37.625.089	11.412.230	4.522.560

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Birikmiş karlar										
	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları / Azalışları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Geçmiş yıl karları / (zararları)	Net dönem karı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye	70.000.000	(4.597.090)	12.360.510	14.058.259	3.430.552	32.655.004	79.645.578	43.725.291	251.278.104	74.081.942	325.360.046
Transferler	-	-	-	-	1.291.035	-	42.434.256	(43.725.291)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	576.215	-	-	-	37.048.874	37.625.089	8.919.237	46.544.326
Kar payları	-	-	-	-	-	-	(2.275.000)	-	(2.275.000)	(4.278.973)	(6.553.973)
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen artış 3	-	(2.461.749)	-	-	-	-	4.226.879	-	1.765.130	-	1.765.130
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış/(azalış) 3	-	-	459.547	131.408	70.101	-	(264.160)	-	396.896	(4.304.404)	(3.907.508)
30 Eylül 2019 itibarıyla bakiye	70.000.000	(7.058.839)	12.820.057	14.765.882	4.791.688	32.655.004	123.767.553	37.048.874	288.790.219	74.417.802	363.208.021
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiye	70.000.000	-	12.820.057	17.712.376	4.791.688	32.655.004	125.200.851	62.226.081	325.406.057	80.279.023	405.685.080
Transferler	-	-	-	-	2.070.530	-	60.155.551	(62.226.081)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	2.225.065	-	-	-	43.525.960	45.751.025	8.610.431	54.361.456
Kar payları	-	-	-	-	-	-	(700.000)	-	(700.000)	(2.079.244)	(2.779.244)
Bağlı ortaklık edinimi (*)	-	-	-	-	-	-	(2.344.306)	-	(2.344.306)	10.061.980	7.717.674
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış/(azalış) 3	-	-	920.573	239.204	226.028	-	(2.983.998)	-	(1.598.193)	(8.780.385)	(10.378.578)
30 Eylül 2020 itibarıyla bakiye	70.000.000	-	13.740.630	20.176.645	7.088.246	32.655.004	179.328.098	43.525.960	366.514.583	88.091.805	454.606.388

(*) 30 Eylül 2020 tarihinde Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm Ve Ticaret A.Ş.’nin %80 oranındaki borsada işlem görmeyen statüde payının tamamı bağlı ortaklığımız Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. tarafından satın alınmıştır.

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2019
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	Dipnot Referansları		
Dönem karı / (zararı)		51.786.928	45.326.113
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		1.545.096	1.416.743
- Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	7	201.772	(218.985)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		386.612	593.769
- Pazarlıklı satın alım sonucu oluşan kazanç ile ilgili düzeltmeler		(9.028.886)	-
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(100.928)	(15.156.708)
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		4.745.549	1.455.173
- Gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler	16	(37.164.065)	(29.355.306)
- İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	4	(6.425.927)	(133.487)
- Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	18	5.166.585	5.823.297
- Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		-	(4.311.040)
- Maddi duran varlıklar elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) hakkında düzeltmeler		-	(8.479)
- İştirak, iş ortaklığı ve finansal yatırımların elden çıkarılmasından veya paylarındaki değişim sebebi ile oluşan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	15	-	(1.748.265)
- Kar zarar mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		-	(8.951)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Ticari alacaklardaki artışlarla ilgili düzeltmeler		6.261.961	(2.621.360)
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		301.420	292.509
- Stoklardaki (artış) / azalışla ilgili düzeltmeler		(3.620.067)	535.938
- Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) / azalış		(167.598)	(749.932)
- Ticari borçlardaki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler		159.871	(9.282.219)
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / azalış		11.072	(198.080)
- Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		19.706.611	29.599.697
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki (artış) azalış		533.692	523.662
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış		(416.552)	(417.060)
Faaliyetlerden kullanılan nakit		33.883.146	21.357.029
Alınan faiz		82.195	131.561
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(34.997)	(251.114)
Vergi ödemeleri	18	(1.697.974)	(651.086)
		32.232.370	20.586.390
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Bağlı ortaklıklarda ilave pay alımlarına ilişkin nakit çıkışları		(10.378.578)	(3.907.508)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		(121.599.401)	(14.358.269)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		118.434.271	31.606.665
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	26.479
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(7.848.397)	(4.500.925)
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	(122.848)
		(21.392.105)	8.743.594
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışları		-	(7.058.839)
Geri alınan payların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	8.823.969
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(4.761.988)	(7.008.410)
Ödenen temettüleri		(2.779.244)	(6.553.973)
Ödenen faiz		(14.675.269)	(8.238.415)
		(22.216.501)	(20.035.668)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C)		(11.376.236)	9.294.316
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		39.120.942	8.049.622
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		27.744.706	17.343.938

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU <zx vbmU

Verusa Holding ("Verusa Holding") 6 Ekim 2006 tarihinde Türkiye'de kurulmuştur.

Verusa Holding'in fiili faaliyet konusu çeşitli şirketlerin sermayelerine katılmak ve sermayesine katıldığı şirketlerin daha karlı, verimli şekilde yönetilmesini sağlamaktır. Verusa Holding'de yönetim kurulu üyeleri aktif olarak hem Holding'de hem de iştiraklerin yönetim kurullarında yer almaktadırlar.

Verusa Holding'in doğrudan ve dolaylı olarak iştirak ettiği şirketler (hep birlikte "Grup" olarak adlandırılacaktır) enerji, maden, selüloz üretimi, demir-çelik, teknoloji-yazılım ve girişim sermayesi alanlarında faaliyet göstermektedir.

Türkiye'de kayıtlı olan Grup'un yönetim merkezi Eski Büyükdere Caddesi İz Plaza Giz No: 9 Kat 14 D: 51 Maslak, Sarıyer / İstanbul adresinde bulunmaktadır.

T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17 Ekim 2012 tarih ve 10201 sayılı izni doğrultusunda Şirket 19 Ekim 2012 tarihli Genel Kurul kararı uyarınca kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000 TL olarak belirlenmiştir. Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla çıkarılmış sermayesi 70.000.000 TL'dir (31 Aralık 2019: 70.000.000 TL).

Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla personel sayısı 116'dır (31 Aralık 2019: 94).

Grup'un ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf Investco Holding A.Ş.'dir.

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar:

<u>Sirketin İsmi</u>	<u>Ülke</u>	<u>Faaliyet Konusu</u>	<u>İşlem gördükleri borsalar</u>
Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	Türkiye	Elektrik Enerjisi	-
Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Türkiye	Girişim Sermayesi	BIST
Standard Boksit İşletmeleri A.Ş.	Türkiye	Maden	-
Galata Altın İşletmeleri A.Ş.	Türkiye	Maden	-
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.	Türkiye	Yenilenebilir Enerji Üretimi	-
Tortum Elektrik Üretim A.Ş.	Türkiye	Yenilenebilir Enerji Üretimi	-
Acıselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Selüloz Üretimi	BIST
Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	Yenilenebilir Enerji Üretimi	BIST

Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. ("Ata Elektrik") EPDK'dan almış olduğu Toptan Satış Lisansı ile serbest piyasada elektrik alım satımı ile iştigal etmektedir. Türkiye'deki diğer üretici ve ticari firmalardan ve/veya elektrik havuz sisteminden almış olduğu elektrik enerjisini müşterilere satmak suretiyle toptan elektrik ticareti alanında faaliyetlerini sürdürmektedir.

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Verusaturk") T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca kurulmuş ve faaliyet gösteren girişim sermayesi yatırım ortaklığıdır. T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29 Aralık 2011 tarih ve 44/1175 sayılı izni doğrultusunda kayıtlı sermaye sistemine tabi olarak kurulan Verusaturk GSYO A.Ş.'nin kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000 TL (31 Aralık 2019: 75.000.000 TL)'dir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi 52.000.000 TL olup, Verusa Holding A.Ş. şirkette hakim ortak konumundadır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Standard Boksit İşletmeleri A.Ş. ("Standard") 2014 yılında kurulmuş olup, maden sektöründe faaliyet göstermektedir. Grup, Standard'ın 30 Eylül 2020 itibarıyla 20.000.000 TL tutarındaki toplam sermayesinin tamamına sahiptir.

Galata Altın İşletmeleri A.Ş. ("Galata") 24 Temmuz 2020 tarihinde Grup'un %100 oranında bağlı ortaklığı olacak şekilde, 10.000.000 TL sermayeli kurulmuş olup, maden sektöründe faaliyet göstermektedir.

Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş. ("Bomonti Elektrik") Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm Ve Ticaret A.Ş.'nin %80 oranındaki borsada işlem görmeyen statüde payının tamamı bağlı ortaklığımız Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. tarafından 30 Eylül 2020 tarihinde satın alınmıştır. Şirket'in ödenmiş sermayesi 17.000.000 TL olup, yenilenebilir enerji sektöründe faaliyet göstermektedir. Verusa Holding A.Ş. şirkette hakim ortak konumunda olup, Grup'un şirketteki efektif iştirak oranı %69,14'tür.

Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. ("Pamukova Elektrik") 2015 yılında kurulmuş olup, ödenmiş sermayesi 30 Eylül 2020 itibarıyla 95.000.000 TL'dir. Enerji sektöründe faaliyet göstermektedir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Verusaturk'un %51, Verusa Holding'in %49 iştirak oranına sahip olduğu şirkette Verusa Holding'in efektif iştirak oranı %86,43'dür. Grup'un bağlı ortaklığı olan Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin iştiraki, yenilenebilir enerji üretimi alanında faaliyet gösteren Enda Enerji Holding A.Ş. 16 Ağustos 2017 tarihi itibarıyla sermayesini 234.000.000 TL'den 300.000.000 TL'ye nakit olarak artırmıştır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Verusa Holding A.Ş.'nin Enda Enerji Holding A.Ş.'deki payı %7,32 oranında ve 21.973.240 TL olup, Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin payı ise %19,50 oranında ve 58.500.000 TL'dir.

Tortum Elektrik Üretim A.Ş. ("Tortum Elektrik") 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi 43.000.000 TL olup, Verusa Holding A.Ş. şirkette hakim ortak konumundadır. Grup'un şirketteki efektif iştirak oranı %86,43'dür.

Acıselan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş. ("Acıselan") Acıselan, 12 Nisan 1973 tarihinde Denizli'de kurulmuştur. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi 10.721.700 TL'dir. Selüloz üretimi konusunda faaliyet göstermekte olup, Grup'un şirketteki efektif iştirak oranı %47,30'dur.

Ekli konsolide finansal tablolarda özkaynaktan pay alma yöntemiyle konsolidasyona dahil edilen iştirakler:

<u>Şirketin İsmi</u>	<u>Ülke</u>	<u>Faaliyet Konusu</u>	<u>İşlem gördükleri borsalar</u>
Innoted Teknoloji A.Ş.	Türkiye	Teknoloji - Yazılım	-
Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş..	Türkiye	Çelik Üretimi	-
Core Engage Yazılım A.Ş.	Türkiye	Yazılım	-

Innoted Teknoloji A.Ş. ("Innoted") EFTPOS cihazı ve/veya OGS cihazı elektronik devre imalatı, alım satımı, ithalatı, üretimini, ihracatını yapmak, bunların montaj, tamir, bakım ve onarımını yapmak; bu cihazlar için mikro işlemcileri yazılımı yapmak ve yazılım geliştirmek, ayrıca bu cihazların ithalatı, ihracatı ve dahili ticaretini yapmak amacıyla kurulmuştur.

Grup, 30 Eylül 2020 itibarıyla Innoted Teknoloji A.Ş' deki 4.990.000 TL tutarındaki toplam ödenmiş sermayenin 1.680.000 TL' sine sahiptir. Innoted Teknoloji A.Ş., teknoloji - yazılım konusunda faaliyet göstermektedir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Aldem Çelik") her türlü çelik ürünlerinin üretimini, işlenmesini, projelendirilmesini, alımını, satımını, ithalat ve ihracatını yapmaktadır.

Grup, 30 Eylül 2020 itibarıyla Aldem Çelik' deki 9.650.000 TL tutarındaki toplam ödenmiş sermayenin 3.932.375 TL' sine sahiptir.

Core Engage Yazılım A.Ş. ("Core") Yazılım hizmetleri ve dijital oyun yazılımları alanında faaliyet göstermek amacıyla, sermayesinin %50'si Verusaturk'a ait olmak üzere 5.000.000 TL sermayeli 'Core Engage Yazılım A.Ş.' 24 Temmuz 2020 tarihinde kurulmuştur.

Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 9 Kasım 2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları 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 ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TFRS") esas alınmıştır.

Ayrıca konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Konsolide finansal tablolar ve dipnotlar Kamu Gözetim Kurumu'nun ("KGK") tarafından yayımlanan TFRS taksonomisine uygun olarak hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tablolar, finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinden yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Grup, 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No: 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2019 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 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Kullanılan Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile hazırlanmıştır. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

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

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Bağlı Ortaklıklar

Bağlı Ortaklıklar	Grup'un etkin ortaklık oranları (%)		Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ata Elektrik	100,00	100,00	100,00	100,00
Verusaturk	73,38	68,22	73,38	68,22
Standard	100,00	100,00	100,00	100,00
Pamukova Elektrik	86,43	83,79	100,00	100,00
Tortum Elektrik	86,43	84,70	100,00	100,00
Aciselsan	47,30	47,30	47,30	47,30
Bomonti Elektrik	69,14	-	80,00	-
Galata	100,00	-	100,00	-

Yönetim kurulu yapısı ve halka açıklık oranı göz önünde bulundurularak Aciselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş. bağlı ortaklık olarak değerlendirilmiştir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE 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)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

Bağlı Ortaklıklar (devamı)

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- Yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücünün olması;
- Yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması; ve
- Getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde kontrol gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar; ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Grup, Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. seviyesinde gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan bağlı ortaklığı Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'yi TFRS 10 paragraf 33 uyarınca tam konsolide etmektedir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE 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)

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket'in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili TFRS'ler uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

İştiraklerdeki paylar

İştirakler

Bağlı Ortaklıklar	Grup'un etkin ortaklık oranları (%)		Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Innoted	33,67	46,67	33,67	46,67
Aldem	40,75	40,75	40,75	40,75
Core	50,00	-	50,00	-

İştirak, Grup'un önemli derecede etkide bulunduğu işletmedir. Önemli derecede etkinlik, bir işletmenin finansal ve operasyonel politikalarına ilişkin kararlarına münferiden veya müştereken kontrol yetkisi olmaksızın katılma gücünün olmasıdır.

Ekteki finansal tablolarda iştiraklerin faaliyet sonuçları ile varlık ve yükümlülükleri, TFRS 5 standardı uyarınca satılmak üzere elde tutulan varlık olarak muhasebeleştirilenler ve Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin paylarına sahip olduğu, TMS 28 standardı paragraf 18 uyarınca iştirakteki yatırımlarını gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan iştirakler dışında, özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yöntemine göre konsolide finansal tablolarda iştirakler, maliyet bedelinin iştirakin net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Grup'un payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan, iştirakte oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin, Grup'un iştirakteki payını (özünde Grup'un iştirakteki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Grup'un yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur.

Grup şirketlerinden biri ile Grup'un iştiraki arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan kar ve zararlar Grup'un ilgili iştirakteki veya payı üzerinden elimine edilir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Yeni bir TFRS'nin ilk kez yayınlanmasından kaynaklanan muhasebe politikaları değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye ve ileriye dönük olarak uygulanmaktadır.

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup'un cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır.

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. Grup'un cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- **TFRS 3'teki değişiklikler – işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
- **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 'deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
- **TFRS 16 'Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin' değişiklikler;** 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, 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. 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.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE 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 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 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.
- **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" 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’in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmuştur.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 17’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 yansıtmaktadır.
 - **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

- **TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.

Grup, yukarıda yer alan değişikliklerin finansal tablolarına olan etkilerini değerlendirip, geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

2.5 Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19’un, Şirket’in faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini değerlendirmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlar gözden geçirilmiştir.

COVID-19 salgınından dolayı gerek Şirket’in içinde bulunduğu sektör ve genel ekonomik aktivitede yaşanan gelişmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

Şirket, 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem özet finansal tablolarında yer alan finansal varlıklar, stoklar, maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlerinde meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklüklerini test etmiş ve herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 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. Cari dönemde Grup önceki dönem finansal tablolarında önemli bir değişiklik yapmamıştır.

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

Muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Grup'un bağlı ortaklıklarının gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere İlişkin Ertelenmiş Vergi

Grup'a ait yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan ertelenmiş vergi borcu ve ertelenmiş vergi varlık hesaplamasında, yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilecek ekonomik faydaların satış yolundan ziyade zaman içinde tümüyle kullanılması amacı güden bir işletme modeli çerçevesinde elde bulundurulmadığına kanaat getirilmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerinin satış kazançları vergi kanununda yapılan 5 Aralık 2017 tarihli düzenlemeler ile 2018, 2019 ve 2020 yıllarını kapsayacak şekilde 3 yıl için % 11'den vergiye tabi olup , 2021 ve sonrasındaki yıllar için %10 vergiye tabidirler. Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullerini 2021 yılına kadar elinde tutmayı planladığından, yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri ile vergiye esas değeri arasındaki farktan %5 ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır.

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer tespiti

Şirket'in gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı yatırımlardan Enda Enerji Holding A.Ş.'nin değeri şirketin değerleme çalışmalarında tespit edilmiştir. Söz konusu değerleme çalışmalarında düzeltilmiş net aktif değer, indirgenmiş nakit akımları ("İNA") ve borsa çarpanları ("Emsal Değer") yöntemlerinden uygun olanlar tek başına veya birlikte kullanılmıştır. Farklı yöntemlere göre hesaplanan değerler ağırlıklandırılarak rayiç değerleri hesaplanmıştır.

Şirket'in gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı yatırımlardan EPIAŞ'ın 14 Şubat 2020 tarihli bağımsız değerleme çalışmalarında tespit edilmiştir. Söz konusu değerleme çalışmalarında indirgenmiş nakit akımları ("İNA") yöntemi kullanılmıştır.

Hidro elektrik santralinin gerçeğe uygun değer tespiti

Şirket'in gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan maddi duran varlık olarak sınıflandırdığı hidroelektrik santralleri 26 Ekim 2020 tarihli bağımsız değerleme çalışmalarında tespit edilmiştir. Söz konusu değerleme çalışmalarında indirgenmiş nakit akımları ("İNA") yöntemi kullanılmıştır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. payları ile ilgili olarak 1.965.261 adet alım işlemi Verusa Holding A.Ş. tarafından dönem içerisinde gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. sermayesindeki Verusa Holding'in doğrudan payı 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla % 72 sınırına ulaşmıştır.

Verusaturk, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21 Temmuz 2016 tarihli Basın Duyurusu doğrultusunda açıkladığı kapsamda borsada kendi paylarının geri alımı gerçekleştirmiştir.

Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm Ve Ticaret A.Ş.'nin %80 oranındaki borsada işlem görmeyen statüde payının tamamı bağlı ortaklığımız Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. tarafından 30 Eylül 2020 tarihinde satın alınmıştır. Toplam 9.028.886 TL tutarında 'Negatif Şerefiye' gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Bağlı ortaklığımız Verusaturk'un girişim sermayesi yatırımları çerçevesinde, yazılım hizmetleri ve dijital oyun yazılımları alanında faaliyet göstermek amacıyla, sermayesinin %50'si şirketimize ait olmak üzere 5.000.000 TL sermayeli Core Engage Yazılım A.Ş. unvanlı yeni bir şirket kurulmuştur.

Galata Altın İşletmeleri A.Ş. 24 Temmuz 2020 tarihinde Grup'un %100 oranında bağlı ortaklığı olacak şekilde, 10.000.000 TL sermayeli kurulmuş olup, maden sektöründe faaliyet göstermektedir.

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

a) Bağlı Ortaklıklar

Grup'un tamamına sahip olmadığı ve önemli derecede kontrol gücü olmayan paylara sahip bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgiler:

Aşağıdaki tablo Grup'un tamamına sahip olmadığı ve önemli düzeyde kontrol gücü olmayan paylara sahip bağlı ortaklıklarının detayını göstermektedir.

Bağlı Ortaklık	Kuruluş ve faaliyet yeri	Kontrol gücü olmayan payların sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı		Kontrol gücü olmayan paylara düşen kapsamlı gelir		Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar	
		30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Verusaturk	İstanbul	%26,62	%31,78	1.374.453	2.078.652	31.815.833	37.432.869
Pamukova Elektrik	İstanbul	%13,57	%16,21	4.400.094	2.680.557	22.480.567	21.588.478
Acıselsan	Denizli	%52,70	%52,70	3.008.987	4.196.894	24.628.859	22.071.899
Tortum Elektrik	İstanbul	%13,57	%15,30	(173.103)	(36.866)	(895.437)	(814.223)
Bomonti Elektrik	İstanbul	%30,86	-	-	-	10.061.983	-
				8.610.431	8.919.237	88.091.805	80.279.023

Grup'un önemli düzeyde kontrol gücü olmayan paylara sahip olan her bir bağlı ortaklığının özet finansal bilgileri aşağıda açıklanmıştır. Bu özet finansal bilgiler grup içi eliminasyonlar öncesi tutarları göstermektedir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

a) Bağlı Ortaklıklar (devamı)

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dönen varlıklar	246.411.601	181.834.515
Duran varlıklar	1.514	9.248
Kısa vadeli yükümlülükler	161.222	93.596
Uzun vadeli yükümlülükler	89.619	104.543
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	214.346.441	144.212.755
Kontrol gücü olmayan paylar	31.815.833	37.432.869
	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Hasılat	-	31.606.665
Gelirler / (Giderler)	73.742.624	(15.160.975)
Holding konsolidasyon eliminasyonları	(68.578.494)	(9.904.805)
Dönem karı	5.164.130	6.540.885
Dönem karı/zararının dağılımı:		
Ana ortaklık payları	3.789.677	4.462.233
Kontrol gücü olmayan paylar	1.374.453	2.078.652
Dönem karı	5.164.130	6.540.885
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	3.789.677	4.462.233
Kontrol gücü olmayan paylar	1.374.453	2.078.652
Toplam kapsamlı gelir	5.164.130	6.540.885
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dönen varlıklar	236.109.138	207.905.943
Duran varlıklar	52.227.519	28.274.974
Kısa vadeli yükümlülükler	26.902.740	25.840
Uzun vadeli yükümlülükler	9.845.852	7.954.266
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	229.107.498	206.612.333
Kontrol gücü olmayan paylar	22.480.567	21.588.478
	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Hasılat	-	-
Gelirler / (Giderler),net	23.387.254	16.539.024
Holding konsolidasyon eliminasyonları	9.028.886	-
Dönem karı	32.416.140	16.539.024
Dönem karının dağılımı:		
Ana ortaklık payları	28.016.046	13.858.467
Kontrol gücü olmayan paylar	4.400.094	2.680.557
Dönem karı	32.416.140	16.539.024
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	28.016.046	13.858.467
Kontrol gücü olmayan paylar	4.400.094	2.680.557
Toplam kapsamlı gelir	32.416.140	16.539.024

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

a) Bağlı Ortaklıklar (devamı)

Acıselsan Acıpayam Selüloz San. Ve Tic. A.Ş.	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dönen varlıklar	23.068.316	18.628.141
Duran varlıklar	31.024.968	30.819.940
Kısa vadeli yükümlülükler	3.948.036	4.326.296
Uzun vadeli yükümlülükler	3.411.577	3.240.030
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	22.104.812	19.809.856
Kontrol gücü olmayan paylar	24.628.859	22.071.899
	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Hasılat	33.181.192	28.701.271
Giderler	(27.471.540)	(21.955.732)
Dönem karı	5.709.652	6.745.539
Dönem karının dağılımı:		
Ana ortaklık payları	2.700.665	3.190.640
Kontrol gücü olmayan paylar	3.008.987	3.554.899
Dönem karı	5.709.652	6.745.539
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	2.700.665	3.766.858
Kontrol gücü olmayan paylar	3.008.987	4.196.894
Toplam kapsamlı gelir	5.709.652	7.963.752
Tortum Elektrik Üretim A.Ş.	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dönen varlıklar	596.465	438.474
Duran varlıklar	55.270.353	53.532.979
Kısa vadeli yükümlülükler	11.188.614	6.358.761
Uzun vadeli yükümlülükler	8.274.696	9.933.913
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	37.298.945	38.493.002
Kontrol gücü olmayan paylar	(895.437)	(814.223)
	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Hasılat	3.594.497	3.420.165
Giderler	(7.444.296)	(3.661.096)
Dönem zararı	(3.849.799)	(240.931)
Dönem zararının dağılımı:		
Ana ortaklık payları	(3.327.234)	(204.065)
Kontrol gücü olmayan paylar	(522.565)	(36.866)
Dönem zararı	(3.849.799)	(240.931)
Toplam kapsamlı gider/gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	(1.102.168)	(204.065)
Kontrol gücü olmayan paylar	(173.103)	(36.866)
Toplam kapsamlı gider / (gelir)	(1.275.271)	(240.931)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

a) Bağlı Ortaklıklar (devamı)

Kontrol gücü olmayan paylar için muhasebe politikası seçimi

Grup, satın aldığı işletmedeki kontrol gücü olmayan payları gerçeğe uygun değerden veya kontrol gücü olmayan payların satın alınan işletmenin net tanımlanabilir varlıkları üzerindeki oransal payı üzerinden muhasebeleştirir. Bu karar, her bir satın alma için ayrı ayrı yapılır. Grup Bomonti Elektrik'in kontrol gücü olmayan payları için, kontrol gücü olmayan payları net tanımlanabilir varlıkları üzerindeki oransal payı üzerinden muhasebeleştirmeyi seçmiştir.

Bomonti Elektrik'in 30 Eylül 2020 satın alma tarihi ile hazırlanan finansal tablolarındaki net varlıkların defter değerleri aşağıdaki gibidir.

Bomonti Elektrik	30 Eylül 2020
Nakit ve nakit benzerleri	2.413.987
Ticari alacaklar	6.810
Diğer alacaklar	226.015
Maddi duran varlıklar	59.681.450
Maddi olmayan duran varlıklar	11.383
Ertelenmiş vergi varlığı	1.407.932
Ticari borçlar	(60.794)
Diğer kısa vadeli borçlar ve karşılıklar	(277.152)
Uzun vadeli banka kredileri	(24.714.238)
Uzun vadeli karşılıklar	(106.785)
Net varlıkların defter değeri	38.588.608
Toplam satın alma maliyeti	21.842.000
Net varlıkların satın alınan kısmı (%80)	30.870.886
Satın alımdan kaynaklanan kazanç	9.028.886
Satın alma maliyeti	21.842.000
Pesin ödenen tutar	19.800.000
Ödenecek tutar	2.042.000
Bağlı ortaklık satın alımı nakit çıkışı, edinilen nakit netleştirilmiş	
Pesin ödenen tutar	19.800.000
Eksi: Satın alınan nakit ve nakit benzerleri	(2.413.987)
Net nakit çıkışı	17.386.013

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

b) İştirakler

Önemli iştiraklerin detayı:

Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların detayları aşağıda sunulmuştur.

İştirakler	Kuruluş ve faaliyet yeri	Geçerli para birimi	30 Eylül 2020	%	31 Aralık 2019	%
Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş.	İstanbul	Türk Lirası	11.794.099	40,75	8.245.436	40,75
Innoted Teknoloji A.Ş.	İstanbul	Türk Lirası	929.823	33,67	552.559	46,67
Core Engage Yazılım A.Ş.	İstanbul	Türk Lirası	2.500.000	50	-	-
Toplam			15.223.922		8.797.995	

Grup'un önemli iştirakleri ile ilgili özet finansal bilgileri aşağıda açıklanmıştır. Bu özet finansal bilgiler iştiraklerin TFRS'ye uygun olarak hazırlanan finansal tablolarındaki tutarları göstermektedir.

Önemli iştiraklerin detayı (devamı)

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş.		
Dönen varlıklar	36.462.609	25.012.184
Duran varlıklar	19.937.824	20.277.971
Kısa vadeli yükümlülükler	(25.607.489)	(22.569.788)
Uzun vadeli yükümlülükler	(1.849.752)	(2.485.551)
	28.943.192	20.234.816
	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Hasılat	65.668.386	28.981.442
Dönem kar / (zararı)	8.708.376	440.033
Grup'un iştirak karı / (zararlarındaki) payı	3.548.663	179.314
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İştirakin net varlıkları	28.943.192	20.234.816
Grup'un Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş.'deki payı (%)	40,75	40,75
Grup'un Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş.'deki paylarının defter değeri	11.794.099	8.245.436

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

b) İştirakler (devamı)

Önemli iştiraklerin detayı (devamı)

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Innoted Teknoloji A.Ş.		
Dönen varlıklar	238.637	360.644
Duran varlıklar	2.585.511	3.036.905
Kısa vadeli yükümlülükler	(62.364)	(2.213.578)
	2.761.784	1.183.971
	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Hasılat	738.165	109.061
Dönem karı/zararı	187.812	(98.074)
Grup'un iştirak karlarındaki payı	63.239	(45.827)
Hisse oran değişimi sebebiyle oluşan kar	314.025	-
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İştirakin net varlıkları	2.761.784	1.183.971
Grup'un Innoted Teknoloji A.Ş.'deki payı (%)	33,67	46,67
Grup'un Innoted Teknoloji A.Ş.'deki paylarının defter değeri	929.823	552.559

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yönetim muhasebesi açısından Grup holding faaliyetleri, girişim sermayesi, elektrik enerjisi toptan satışı, selüloz ve enerji üretimi olmak üzere beş faaliyet grubuna ayrılmıştır. Bu ayrımlar, aşağıda belirtilen bölümlere göre finansal raporlamada temel oluşturmaktadır. Grup yönetimi, faaliyet bölümlerini Yönetim Kurulu tarafından incelenen ve stratejik kararların alınmasında etkili olan faaliyetlerine dayanarak belirlemiştir. Stratejik kararları alan Yönetim Kurulu, Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii olarak belirlenmiştir. Grup faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirilmektedir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Grup'un faaliyetlerinin bölümlere göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 30 Eylül 2020

	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Selüloz Üretimi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Enerji Üretimi	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat	-	-	33.181.192	3.279.984	3.594.497	(1.222.819)	38.832.854
Esas faaliyet gelirleri	-	-	33.181.192	3.279.984	3.594.497	(1.222.819)	38.832.854
Satışların maliyeti (-)	-	-	(24.463.996)	(2.964.160)	(2.190.116)	1.222.819	(28.395.453)
Brüt esas faaliyet karı / (zararı)	-	-	8.717.196	315.824	1.404.381	-	10.437.401
Pazarlama giderleri (-)	-	-	(773.468)	(141.511)	-	-	(914.979)
Genel yönetim giderleri (-)	(2.719.643)	(2.462.857)	(2.096.443)	(539.754)	(1.543.594)	92.401	(9.269.890)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	29.020.174	76.295.280	1.633.239	472.261	25.223.393	(64.724.111)	67.920.236
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(20.726)	(1.398)	(350.862)	(6.793)	(21.885)	(43.067)	(444.731)
Esas faaliyet karı/ (zararı)	26.279.805	73.831.025	7.129.662	100.027	25.062.295	(64.674.777)	67.728.037
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/ (zararlarındaki) paylar	-	-	-	-	-	3.925.927	3.925.927
Yatırım faaliyetlerinden gelirler / (giderler)	-	-	249.421	-	-	(226.120)	23.301
Finansman gelirleri	108.572	-	-	14.161	265.344	(305.882)	82.195
Finansman giderleri	(9.337.065)	(88.401)	(56.160)	(420.804)	(5.658.260)	754.743	(14.805.947)
Vergi öncesi kar / (zarar)	17.051.312	73.742.624	7.322.923	(306.616)	19.669.379	(60.526.109)	56.953.513
Vergi gideri	(2.855.378)	-	(1.613.271)	4.335	(702.271)	-	(5.166.585)
Net dönem karı/ (zararı)	14.195.934	73.742.624	5.709.652	(302.281)	18.967.108	(60.526.109)	51.786.928

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Grup'un faaliyetlerinin bölümlere göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 30 Eylül 2019

	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Selüloz Üretimi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Enerji Üretimi	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat	-	31.606.665	28.701.271	4.048.542	3.420.165	(907.745)	66.868.898
Esas faaliyet gelirleri	-	31.606.665	28.701.271	4.048.542	3.420.165	(907.745)	66.868.898
Satışların maliyeti (-)	-	(29.858.400)	(23.384.029)	(3.812.754)	(1.770.827)	903.202	(57.922.808)
Brüt esas faaliyet karı / (zararı)	-	1.748.265	5.317.242	235.788	1.649.338	(4.543)	8.946.090
Pazarlama giderleri (-)	-	-	(691.676)	(157.597)	(141.515)	-	(990.788)
Genel yönetim giderleri (-)	(2.409.914)	(2.176.059)	(1.576.678)	(685.848)	(1.243.755)	91.426	(8.000.828)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	39.411.177	17.331.321	593.782	779.040	18.982.498	(21.381.003)	55.716.815
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(847)	(251.808)	(232.007)	(45.757)	(150.560)	(27.634)	(708.613)
Esas faaliyet karı/ (zararı)	37.000.416	16.651.719	3.410.663	125.626	19.096.006	(21.321.754)	54.962.676
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/ (zararlarındaki) paylar	-	-	-	-	-	133.487	133.487
Yatırım faaliyetlerinden gelirler / (giderler)	-	-	4.687.065	-	-	(343.520)	4.343.545
Finansman gelirleri	168.284	-	-	40.784	427.118	(504.625)	131.561
Finansman giderleri	(8.189.582)	(206.029)	(126.879)	(870.575)	(2.602.345)	3.573.551	(8.421.859)
Vergi öncesi kar / (zarar)	28.979.118	16.445.690	7.970.849	(704.165)	16.920.779	(18.462.861)	51.149.410
Vergi gideri	(3.833.102)	-	(1.225.310)	140.570	(905.455)	-	(5.823.297)
Net dönem karı/ (zararı)	25.146.016	16.445.690	6.745.539	(563.595)	16.015.324	(18.462.861)	45.326.113

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Bölüm varlık ve yükümlülüklerinin bölümlere göre detayları aşağıda sunulmuştur:

Bilanço	30 Eylül 2020						
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Selüloz Üretimi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Enerji Üretimi	Eliminasyonlar (*)	Toplam
Toplam varlıklar	247.170.345	246.413.115	54.093.284	20.593.556	430.678.652	(422.879.927)	576.069.025
Yükümlülükler	(57.445.063)	(250.841)	(7.359.613)	(5.061.080)	(85.821.866)	34.475.826	(121.462.637)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	(189.725.282)	(246.162.274)	(46.733.671)	(15.532.476)	(344.856.786)	476.495.906	(366.514.583)
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	(88.091.805)	(88.091.805)
Bilanço	31 Aralık 2019						
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Selüloz Üretimi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Enerji Üretimi	Eliminasyonlar (*)	Toplam
Toplam varlıklar	224.012.350	181.843.763	49.448.081	22.906.382	303.477.126	(290.994.934)	490.692.768
Yükümlülükler	(47.782.999)	(198.139)	(7.566.326)	(7.071.623)	(24.380.086)	1.991.485	(85.007.688)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	(176.229.351)	(181.645.624)	(41.881.755)	(15.834.759)	(279.097.040)	369.282.472	(325.406.057)
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	(80.279.023)	(80.279.023)

(*) Eliminasyon rakamının önemli kısmı Holding'in bağlı ortaklıklarının konsolide edilmesinden kaynaklanmaktadır.

Grup'un yatırım harcamaları ve amortisman ve itfa paylarının bölümlere göre detayları aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2020					
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Selüloz Üretimi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Enerji Üretimi	Toplam
Yatırım harcamaları	-	-	645.040	-	7.203.357	7.848.397
Dönem içi amortisman ve itfa payı	(5.693)	(7.734)	(440.012)	(14.152)	(1.077.505)	(1.545.096)
	30 Eylül 2019					
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Selüloz Üretimi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Enerji Üretimi	Toplam
Yatırım harcamaları	-	-	650.123	-	3.850.802	4.500.925
Dönem içi amortisman ve itfa payı	(5.694)	(14.861)	(368.584)	(20.884)	(1.006.720)	(1.416.743)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Eylül 2020			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari olmayan	Ticari
İlişkili taraflarla olan bakiyeler				
Ortaklar				
Investco Holding A.Ş. (*)	-	-	-	47.562.190
Finansal Yatırımlar				
Enerji Piyasaları İşletmeleri A.Ş.	175.909	-	-	-
	175.909	-	-	47.562.190

(*) Grup Şirketleri arasındaki karşılıklı finansman ilişkisi çerçevesindeki uzun vadeli ticari olmayan borçlar finansman nitelikli olup %18,27 (31 Aralık 2019: %18,27) ile iskonto edilmiştir.

	31 Aralık 2019			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler				
Ortaklar				
Investco Holding A.Ş.	-	-	-	42.445.019
Finansal Yatırımlar				
Enerji Piyasaları İşletmeleri A.Ş.	290.539	-	-	-
	290.539	-	-	42.445.019

Grup'un ana ortağı ve esas kontrolü elinde tutan taraf Investco Holding A.Ş.'dir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2020				
	Hizmet gelirleri	Hizmet giderleri	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Reeskont geliri
Ortaklar					
Investco Holding A.Ş.	-	125.642	-	9.039.187	14.656.263
Finansal Yatırımlar					
Enerji Piyasaları İşletmeleri A.Ş. (*)	-	1.707.666	-	-	-
	-	1.833.308	-	9.039.187	14.656.263
İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2019				
	Hizmet gelirleri	Hizmet giderleri	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Reeskont geliri
Ortaklar					
Investco Holding A.Ş.	7.804	131.850	19.665	5.394.952	23.263.562
Finansal Yatırımlar					
Enerji Piyasaları İşletmeleri A.Ş. (*)	-	2.213.184	-	-	-
	7.804	2.345.034	19.665	5.394.952	23.263.562

(*) Hizmet giderleri, Enerji Piyasaları İşletmeleri A.Ş.'nin piyasa işlemleri ile ilgili faaliyetlerden kaynaklanmaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydaların detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (*)	2.870.655	1.538.215	958.315	246.004
	2.870.655	1.538.215	958.315	246.004

(*) Grup, üst düzey yönetim kadrosunu yönetim kurulu üyeleri ve bağımsız yönetim kurulu üyeleri olarak belirlemiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar, huzur hakları kapsamında yapılan ödemelerden oluşmaktadır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	15.750.900	22.076.051
-İlişkili taraflardan alacaklar (Not: 6)	175.909	290.539
-Diğer taraflardan alacaklar	15.574.991	21.785.512
Alacak senetleri	70.000	-
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(2.185.071)	(1.983.299)
	13.635.829	20.092.752
	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	1.983.299	1.860.133
(İptal edilen karşılık) / Dönem gideri	201.772	(218.985)
Tahsilatlar	-	(8.951)
Kapanış	2.185.071	1.632.197

Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	3.219.390	2.998.725
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	3.219.390	2.998.725

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ticari borçların vadesi yaklaşık 26 gündür (31 Aralık 2019: 61 gün).

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen sipariş avansları	1.169.544	1.107.985
Gelecek aylara ait giderler	192.189	54.296
	1.361.733	1.162.281
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Gelecek yıllara ait giderler	75.131	84.102
	75.131	84.102

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	897.235	623.193
Vergi iadesi alacakları	115.492	533.787
Diğer çeşitli alacaklar	156.747	294.809
	1.169.474	1.451.789
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	691.510	512.865
	691.510	512.865

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. STOKLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme	5.872.789	4.650.381
Yarı mamüller	1.211.891	478.386
Mamüller	2.502.386	838.323
Diğer stoklar	7.410	7.319
	9.594.476	5.974.409

11. TAAHHÜTLER

30 Eylül 2020	TL karşılığı	TL	Avro	ABD Doları
Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	18.271.834	1.567.411	1.830.000	-
-Rehin	40.000.000	40.000.000	-	-
Toplam	58.271.834	41.567.411	1.830.000	-

31 Aralık 2019	TL karşılığı	TL	Avro	ABD Doları
Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	17.777.432	2.315.550	2.324.885	-
Toplam	17.777.432	2.315.550	2.324.885	-

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sıfırdır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Arazi ve Arsalar	Binalar	Tesis, makine, cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Hidroelektrik Santralleri	Diğer maddi duran varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	5.643.490	5.014.434	4.514.321	1.019.379	731.851	54.952.229	667.818	10.603.175	83.146.697
Alımlar	-	-	74.470	-	52.380	21.186	17.876	7.663.389	7.829.301
Yeniden değerlendirme artışı	-	-	-	-	-	2.860.587	-	-	2.860.587
Bağlı ortaklık alımı	-	-	-	-	102.027	62.763.030	-	-	62.865.057
30 Eylül 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	5.643.490	5.014.434	4.588.791	1.019.379	886.258	120.597.032	685.694	18.266.564	156.701.642
Birikmiş Amortismanlar									
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(2.559.434)	(1.311.869)	(566.387)	(409.168)	(6.852.229)	(185.102)	-	(11.884.189)
Dönem gideri	-	(84.046)	(191.101)	(116.637)	(60.595)	(1.031.773)	(37.593)	-	(1.521.745)
Bağlı ortaklık alımı	-	-	-	-	(20.577)	(3.163.030)	-	-	(3.183.607)
30 Eylül 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(2.643.480)	(1.502.970)	(683.024)	(490.340)	(11.047.032)	(222.695)	-	(16.589.541)
30 Eylül 2020 itibarıyla net defter değeri	5.643.490	2.370.954	3.085.821	336.355	395.918	109.550.000	462.999	18.266.564	140.112.101

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet Değeri	Arazi ve Arsalar	Binalar	Tesis, makine, cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Hidroelektrik Santralleri	Diğer maddi duran varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	3.968.669	4.738.760	3.512.445	1.064.495	608.773	51.331.396	643.629	6.858.911	72.727.078
Alımlar	128.473	-	402.748	263.783	17.136	-	24.189	3.663.859	4.500.188
Yeniden değerlendirme fonu ve değer düşüklüğü iptali	1.151.348	227.500	-	-	-	-	-	-	1.378.848
Çıkışlar	-	-	-	(74.048)	(5.775)	-	-	-	(79.823)
Transfer	-	-	3.023	-	-	-	-	(3.023)	-
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	5.248.490	4.966.260	3.918.216	1.254.230	620.134	51.331.396	667.818	10.519.747	78.526.291
Birikmiş Amortismanlar									
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(2.488.760)	(1.101.394)	(475.853)	(336.487)	(5.581.396)	(133.562)	-	(10.117.452)
Dönem gideri	-	(50.028)	(150.115)	(150.518)	(52.424)	(953.125)	(38.631)	-	(1.394.841)
Çıkışlar	-	-	-	61.823	-	-	-	-	61.823
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(2.538.788)	(1.251.509)	(564.548)	(388.911)	(6.534.521)	(172.193)	-	(11.450.470)
30 Eylül 2019 itibarıyla net defter değeri	5.248.490	2.427.472	2.666.707	689.682	231.223	44.796.875	495.625	10.519.747	67.075.821

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömrü
Binalar	30 yıl
Tesis, makine ve cihazlar	3 - 20 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar	3 - 20 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	3 - 5 yıl
Hidro elektrik santrali	15 -40 yıl

Grup'un finansal kiralama yoluyla elde etmiş olduğu maddi duran varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

13. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Diğer Dönen Varlıklar		
Devreden KDV	3.140.274	2.869.213
İş avansları	182.459	74.419
Personel avansları	101.378	129.878
Diğer KDV	161.419	537.759
	3.585.530	3.611.269
Diğer Duran Varlıklar		
Diğer KDV	2.299.212	2.820.568
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	890.128	1.155.096
Alınan sipariş avansları	669.740	490.599
Hesaplanan KDV	619	329.857
Diğer çeşitli borç ve yükümlülükler	760.890	731.293
	2.321.377	2.706.845

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Eylül 2020	%	31 Aralık 2019
Investco Holding A.Ş.	63,56%	44.494.213	62,28%	43.599.000
Halka açık kısım	36,44%	25.505.787	37,72%	26.401.000
Nominal sermaye	100	70.000.000	100	70.000.000

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 70.000.000 TL'dir (31 Aralık 2019: 70.000.000 TL). Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerinde 70.000.000 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 70.000.000). Bu paylar A ve B grubu paylara ayrılmıştır. A grubu paylar nama yazılı, B grubu paylar hamiline yazılıdır. A Grubu paylar ana sözleşmede belirtilen özel hak ve imtiyazlara sahip olup, B grubu paylara özel hak ve imtiyaz tanınmamıştır. Toplam 14.000.000 adet (31 Aralık 2019: 14.000.000) A grubu pay, 56.000.000 adet (31 Aralık 2019: 56.000.000) B grubu pay bulunmaktadır.

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Yasal yedekler	7.088.246	4.791.688
Diğer yedekler	32.655.004	32.655.004
	39.743.250	37.446.692

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Grup'un 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.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Grup'un yasal yedekleri 30 Eylül 2020 itibarıyla 7.088.246 TL'dir (31 Aralık 2019: 4.791.688 TL).

Diğer yedekler

Grup'un diğer yedekleri 30 Eylül 2020 tarihleri itibarıyla 32.655.004 TL (31 Aralık 2019: 32.655.004 TL) 'dir.

c) Kar dağıtımı

Şirket'in 6 Mayıs 2020 tarihli 2019 yılı Genel Kurulu toplantısında, 700.000 TL kar payı dağıtılmasına ve 29 Mayıs 2020 tarihinde dağıtımına başlanmasına karar verilmiştir. Kar payı ödemeleri 29 Mayıs 2020 - 2 Haziran 2020 tarihleri arasında gerçekleştirilmiştir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar ve satışların maliyetinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Satışlar				
Girişim sermayesi yatırım satışları	-	31.606.665	-	48.335
Yurt içi satışlar (*)	11.506.426	13.649.959	2.766.962	5.181.258
Yurt dışı satışlar (**)	27.647.033	21.984.514	9.729.054	8.410.675
Satış iadeleri (-)	(320.605)	(372.240)	(68.848)	(99.741)
	38.832.854	66.868.898	12.427.168	13.540.527

(*) Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. ve Tortum Elektrik Üretim A.Ş.'nin elektrik satışı ile Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Tic. A.Ş.'nin selüloz satışından oluşmaktadır.

(**) Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Tic. A.Ş.'nin yurt dışı satışlarından oluşmaktadır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Satışların maliyeti				
Girişim sermayesi yatırımı satış maliyetleri	-	(29.858.400)	-	(46.402)
Enerji ve selüloz satış maliyeti	(28.395.453)	(28.064.408)	(9.873.145)	(11.635.619)
	(28.395.453)	(57.922.808)	(9.873.145)	(11.682.021)

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Esas faaliyetlerden diğer gelirler:				
Finansal yatırım değerlendirme karı	34.494.662	29.355.306	-	3.282.337
Reeskont geliri	14.656.263	23.263.562	3.550.638	6.448.177
Pazarlıklı satın alım geliri	9.028.886	-	9.028.886	-
Finansal yatırım satış karı	2.669.403	-	350.190	-
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gelir	5.032.006	587.607	2.745.263	5.865
Temettü gelirleri	451.480	741.341	451.480	-
Diğer gelirler	1.587.536	1.768.999	417.336	1.150.833
	67.920.236	55.716.815	16.543.793	10.887.212

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Esas faaliyetlerden diğer giderler:				
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(153.469)	(490.267)	(33.953)	(378.108)
Diğer giderler	(291.262)	(218.346)	(125.058)	(18.893)
	(444.731)	(708.613)	(159.011)	(397.001)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Faiz gideri	(14.637.530)	(8.238.415)	(5.803.398)	(1.826.268)
Aracı kurum komisyon giderleri	(168.417)	(183.444)	(21.784)	(96.184)
	(14.805.947)	(8.421.859)	(5.825.182)	(1.922.452)

18. GELİR VERGİLERİ

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<u>Cari dönem vergisi ile ilgili yükümlülükler / (varlıklar):</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	1.699.459	1.328.450
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(1.299.269)	(929.745)
	400.190	398.705
<u>Gelir tablosundaki vergi gideri:</u>		
<u>Vergi gideri</u>	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
<u>aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi gideri	(1.699.459)	(746.763)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(3.467.126)	(5.076.534)
Toplam vergi geliri / (gideri)	(5.166.585)	(5.823.297)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi

Grup, iştiraklerinden Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. dışında Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2020 ve 2019 yıllarında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılları kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1 - 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 30 Eylül 2020 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturan kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturan kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

Türkiye’de işletmelerin vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı):

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri):		
	Ertelenmiş vergi	
Maddi duran varlıkların değer artışları ve amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(2.250.460)	(1.149.113)
Finansal yatırım değerlemeleri (*)	(13.602.652)	(11.705.446)
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	5.602.972	2.744.396
Şüpheli alacak karşılığı	292.709	152.926
Kıdem tazminatı karşılıkları	354.795	253.698
İzin yükümlülükleri	82.531	87.328
Diğer	(4.315.830)	(1.874.471)
	(13.835.935)	(11.490.682)

(*) %5,5 üzerinden hesaplanan geçici farklar Grup'un sahip olduğu Enda Enerji Holding payları ve EPIAŞ payları gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan değerleme karlarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri) / pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(11.490.682)	(5.128.925)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	(3.467.126)	(5.076.534)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	(286.059)	(160.635)
Bağlı ortak alımı	1.407.932	-
Kapanış bakiyesi	(13.835.935)	(10.366.094)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Pay başına kazanç				
Pay miktarı	70.000.000	70.000.000	70.000.000	70.000.000
Ana ortaklığa ait net dönem karı	43.525.960	37.048.874	9.187.165	4.522.560
Pay başına kazanç	0,62	0,53	0,13	0,06

20. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<u>Kısa vadeli finansal yatırımlar</u>		
Gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	317.798.066	294.854.884
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri	146.762	128.026
	317.944.828	294.982.910

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<u>Pay senetleri</u>		
Borsada işlem gören pay senetleri	-	11.551.480
Borsada işlem görmeyen pay senetleri	317.798.066	283.303.404
	317.798.066	294.854.884

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Cinsi	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<u>Borsada işlem gören pay senetleri</u>		
Diğer	-	11.551.480
	-	11.551.480
	Etkin Pay	Etkin Pay
	Oranı %	Oranı %
<u>Borsada işlem görmeyen pay senetleri</u>	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Enda Enerji Holding A.Ş. (*)	%26,82 317.798.066	% 26,82 283.303.404
	317.798.066	283.303.404

(*) Grup'un, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan girişim sermayesi yatırımı olarak sınıflandırdığı Enda Enerji Holding A.Ş.'nin şirket pay oranında rayiç değeri 317.798.066 TL olup değerlendirme çalışmasında yer alan değerler baz alınarak hesaplanmıştır.

<u>Uzun vadeli finansal yatırımlar</u>	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
EPİAŞ - Enerji Piyasaları İşletme A.Ş. (*)	18.026.400	18.026.400
Diğer	1.260	1.260
	18.027.660	18.027.660

(*) Şirket borsada işlem görmemektedir. Şirket'in, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan uzun vadeli finansal yatırım olarak sınıflandırdığı Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.'nin şirket pay oranında rayiç değeri 18.026.400 TL olup, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yapılmış olan bağımsız değerlendirme çalışmasında yer alan değerler baz alınarak hesaplanmıştır.

<u>Finansal borçlar</u>	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Kısa vadeli banka kredileri	1.171.808	397.793
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	8.772.196	7.905.453
Uzun vadeli banka kredileri	32.866.274	9.846.972
	42.810.278	18.150.218

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar (devamı)

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
1 yıl içerisinde ödenecek	9.944.004	8.303.246
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	5.399.192	5.052.123
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	2.144.302	2.789.168
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	608.542	1.562.307
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	-	443.374
5 yıl ve daha uzun vadeli	24.714.238	-
	42.810.278	18.150.218

		30 Eylül 2020	
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%12 - % 17	2.289.212	1.612.686
Avro	%1,04 - %2,5	7.654.792	31.253.588
		9.944.004	32.866.274
		31 Aralık 2019	
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 12,50 - % 30	2.688.336	-
Avro	%1,04	5.614.910	9.846.972
		8.303.246	9.846.972

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye riski yönetimi

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

Grup'un sermaye yapısı Not 20'de açıklanan kredileri de içeren borçlar, ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un 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. Grup, kurulun yaptığı önerilerle dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni pay ihracı ve paylarının geri satın alımı yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Sektördeki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere sermayeyi kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam sermayeye bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin konsolide finansal tablolardan gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir. Toplam sermaye, konsolide finansal tablolardan "özkaynak" kalemi ile net borcun toplanması ile hesaplanır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Net yükümlülük/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Finansal borçlar (Not 20)	42.810.278	18.150.218
Eksi: nakit ve nakit benzerleri (*)	(27.891.468)	(39.248.968)
Net borç	14.918.810	(21.098.750)
Toplam özkaynak	454.606.388	405.685.080
Toplam sermaye	469.525.198	384.586.330
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	% 3,2	-

(*) Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri dahil edilmiştir.

Finansal risk faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise, Grup finansal riski tanımlanır, değerlendirilir ve Grup'un operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak gerek yazılı genel bir mevzuat gerekse de döviz kuru riski ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan yazılı prosedürler oluşturulur.

Faiz oranı riski

Grup, faiz haddi bulunduran varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine açıktır. Grup bu riski faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbir ile yönetmektedir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski

Kredi riski, Grup'un taraf olduğu sözleşmelerde karşı tarafların yükümlülüklerini yerine getirememesi riskidir. Grup, 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 Eylül 2020	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	175.909	13.459.920	-	1.860.984	27.744.706
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	175.909	12.944.322	-	1.860.984	27.744.706
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	515.598	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.185.071	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 7)	-	(2.185.071)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

31 Aralık 2019	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	290.539	19.802.213	-	1.964.654	39.120.942
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	290.539	19.084.843	-	1.964.654	39.120.942
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	717.370	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.983.299	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 7)	-	(1.983.299)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. 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. Grup, iş ortamının dinamik içeriğinden dolayı, kredi yollarının hazır tutulması yoluyla fonlamada esnekliği amaçlamıştır.

30 Eylül 2020	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12	1-5 yıl	5 yıldan
		(I+II+III+IV)	kısa (I)	ay arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	42.810.278	48.517.003	3.051.671	7.677.977	8.491.041	29.296.313
Ticari borçlar	3.219.390	3.219.390	3.219.390	-	-	-
Diğer borçlar	2.840.232	2.840.232	2.322.557	-	517.675	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	47.562.190	91.911.117	-	-	41.911.117	50.000.000
Toplam yükümlülük	96.432.090	146.487.742	8.593.618	7.677.977	50.919.833	79.296.313

31 Aralık 2019	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12	1-5 yıl	5 yıldan
		(I+II+III+IV)	kısa (I)	ay arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	18.150.218	19.787.473	2.152.025	7.258.422	10.377.026	-
Ticari borçlar	2.998.725	2.998.725	2.998.725	-	-	-
Diğer borçlar	780.554	780.554	780.554	-	-	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	42.445.019	72.137.683	-	-	72.137.683	-
Toplam yükümlülük	64.374.516	95.704.435	5.931.304	7.258.422	82.514.709	-

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Grup, 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, Grup, bu riski yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin netleştirilmesi yolu ile oluşan doğal bir yöntemle kontrol etmektedir. Yönetim, Grup'un döviz pozisyonunu analiz ederek takip etmekte gerekli hallerde önlem alınmasını sağlamaktadır.

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	5.122.292	459.296	168.283
2a. Parasal Finansal Varlıklar	2.259.654	266.332	19.734
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	50.752	6.500	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	7.432.699	732.128	188.017
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	7.432.699	732.128	188.017
10. Ticari Borçlar	67.337	5.000	3.100
11. Finansal Yükümlülükler	7.654.792	-	838.596
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	225.136	27.568	1.083
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	7.947.265	32.568	842.779
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	31.253.588	-	3.423.888
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	31.253.588	-	3.423.888
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	39.200.853	32.568	4.266.666
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(31.768.154)	699.560	(4.078.649)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(31.818.906)	693.060	(4.078.649)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Kur riski yönetimi (devamı)**

	30 Eylül 2019		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	3.880.094	426.410	237.240
2a. Parasal Finansal Varlıklar	732.418	129.423	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	36.784	6.500	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	4.649.296	562.333	237.240
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	4.649.296	562.333	237.240
10. Ticari Borçlar	63.901	6.826	4.087
11. Finansal Yükümlülükler	5.258.474	-	850.390
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	10.636	696	1.083
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	5.333.011	7.522	855.560
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	10.707.935	-	1.731.667
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	10.707.935	-	1.731.667
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	16.040.946	7.522	2.587.227
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)	(11.391.650)	554.811	(2.349.987)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(11.428.434)	548.311	(2.349.987)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıda Şirket'in ABD Doları ve Avro kurundaki %10'lık artışa ve azalışa olan duyarlılığı gösterilmektedir. %10'lık 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 %10'lık kur değişiminin etkilerini gösterir.

	30 Eylül 2020	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	541.142	(541.142)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
- Avro net varlık / yükümlülük	(3.723.031)	3.723.031
TOPLAM	(3.181.890)	3.181.890
	30 Eylül 2019	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	310.295	(310.295)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
- Avro net varlık / yükümlülük	(1.453.137)	1.453.137
TOPLAM	(1.142.842)	1.142.842

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.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riski yönetimi (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
30 Eylül 2020					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	27.744.706	-	-	27.744.706	22
Ticari alacaklar	13.459.920	-	-	13.459.920	7
Diğer alacaklar	1.860.984	-	-	1.860.984	9
Finansal yatırımlar	146.762	335.825.726	-	335.972.488	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	42.810.278	42.810.278	20
Ticari borçlar	-	-	3.219.390	3.219.390	7
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	1.431.249	1.431.249	13
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	-	47.562.190	47.562.190	6
	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2019					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	39.120.942	-	-	39.120.942	22
Ticari alacaklar	19.802.213	-	-	19.802.213	7
Diğer alacaklar	1.964.654	-	-	1.964.654	9
Finansal yatırımlar	128.026	312.882.544	-	313.010.570	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	18.150.218	18.150.218	20
Ticari borçlar	-	-	2.998.725	2.998.725	7
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	1.551.749	1.551.749	13
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	-	42.445.019	42.445.019	6

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 bilanço tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir.

Elektrik satışlarından doğan 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.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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:

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

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 Eylül 2020	31 Aralık 2019				
Borsada İşlem Gören Pay senetleri	-	11.551.480	1. Seviye	Piyasa fiyatı		
Borsada İşlem Görmeyen Pay senetleri	1.260	1.260	2. Seviye (*)	Rayiç Bedel		
Borsada İşlem Görmeyen Pay senetleri	18.026.400	18.026.400	3. Seviye	İndirgenmiş Nakit Akımları	Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurularak, TL cinsinden %17,15 ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti ve %5 nihai büyüme oranı kullanılmıştır.	
Borsada İşlem Görmeyen Pay senetleri	317.798.066	283.303.404	3. Seviye	Net Aktif Değeri, Emsal Değer ve İndirgenmiş Nakit Akım	Farklı değerlendirme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur. Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin ağırlıklı ortalama FAVÖK çarpanları ile %10 (31 Aralık 2019: %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 %8,02 ile %10,19 (31 Aralık 2019: %7,21 ile %8,93) 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 2020 ile 2026 arasındadır.	Likidite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır.

(*) Satınalma bedelinin rayiç bedelini yansıttığı öngörülmektedir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

1. seviye gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar;

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	11.551.480	29.858.400
Satışlar	(118.434.271)	(29.858.400)
Alımlar	104.213.388	14.358.269
Toplam kayıp/kazanç	2.669.403	3.494.116
- Kar/zarara yansıtılan		
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül	-	17.852.385

3. seviye gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	283.303.404	228.976.936
Toplam kayıp/kazanç		
- Kar/zarara yansıtılan	34.494.662	25.861.190
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül	317.798.066	254.838.126

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kasa	13.862	3.753
Bankadaki nakit	26.705.241	39.070.236
Vadesiz mevduatlar	15.761.036	5.007.746
Vadeli mevduatlar	10.018.689	34.062.490
Bloke mevduatlar	925.516	-
Diğer hazır değerler	1.025.603	46.953
	27.744.706	39.120.942

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin vade analizi aşağıda sunulmuştur:

Orijinal para birimi	Vade	Faiz oranı	Orijinal bakiye	30 Eylül 2020
Türk Lirası	Ekim 2020 % 6,5 - % 11,25		10.018.689	10.018.689
				10.018.689
Orijinal para birimi	Vade	Faiz oranı	Orijinal bakiye	31 Aralık 2019
Türk Lirası	Ocak 2020	% 7,5 - % 9,5	23.089.000	23.089.000
Avro	Ocak 2020	% 0,05	1.650.000	10.973.490
				34.062.490

23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.