

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

30 EYLÜL 2021 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		6-46
NOT 1	GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-8
NOT 2	KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-15
NOT 3	ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	15
NOT 4	DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	15-19
NOT 5	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	19-22
NOT 6	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	23-24
NOT 7	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	24
NOT 8	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	25
NOT 9	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	25
NOT 10	STOKLAR	26
NOT 11	TAAHHÜTLER	26
NOT 12	MADDİ DURAN VARLIKLAR	27-29
NOT 13	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	29
NOT 14	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	30
NOT 15	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	31
NOT 16	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	31
NOT 17	FİNANSMAN GİDERLERİ	32
NOT 18	GELİR VERGİLERİ	32-34
NOT 19	PAY BAŞINA KAZANÇ	34
NOT 20	FİNANSAL ARAÇLAR	34-36
NOT 21	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	37-45
NOT 22	NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	45
NOT 23	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	46

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2021 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 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
Dönen Varlıklar		778.903.254	542.961.701
Nakit ve nakit benzerleri	22	41.884.437	43.454.085
Finansal yatırımlar	20	683.437.060	473.597.550
Ticari alacaklar	7	10.666.856	10.236.644
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6	171.646	213.685
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		10.495.210	10.022.959
Diğer alacaklar	9	1.462.241	863.706
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.462.241	863.706
Stoklar	10	20.671.550	10.445.915
Peşin ödenmiş giderler	8	15.905.340	158.581
Diğer dönen varlıklar	13	4.875.770	4.205.220
Duran Varlıklar		218.097.400	208.530.264
Finansal yatırımlar	20	21.441.260	21.441.260
Diğer alacaklar	9	722.420	705.854
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		722.420	705.854
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	4	17.471.043	15.971.036
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		22.125.000	22.125.000
Maddi duran varlıklar	12	152.237.686	141.635.274
Maddi olmayan duran varlıklar		217.706	123.312
Peşin ödenmiş giderler	8	85.693	71.546
Ertelenmiş vergi varlığı	18	1.732.848	4.228.703
Diğer duran varlıklar	13	2.063.744	2.228.279
TOPLAM VARLIKLAR		997.000.654	751.491.965

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 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 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
Kısa Vadeli Yükümlülükler		20.427.458	21.518.535
Kısa vadeli borçlanmalar	20	-	313.005
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	20	6.122.500	7.997.157
Ticari borçlar	7	6.645.844	4.202.549
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		<i>6.645.844</i>	<i>4.202.549</i>
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		365.712	284.698
Diğer borçlar		613.405	605.164
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		<i>613.405</i>	<i>605.164</i>
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	483.315	5.082.838
Kısa vadeli karşılıklar		625.177	453.253
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>		<i>625.177</i>	<i>453.253</i>
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	5.571.505	2.579.871
Uzun Vadeli Yükümlülükler		125.219.305	133.557.231
Uzun vadeli borçlanmalar	20	23.353.591	29.651.978
Diğer borçlar		79.135.056	75.461.253
- <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	6	<i>78.635.056</i>	<i>74.951.072</i>
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		<i>500.000</i>	<i>510.181</i>
Uzun vadeli karşılıklar		2.529.140	2.098.235
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>		<i>2.529.140</i>	<i>2.098.235</i>
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	18	20.201.518	26.345.765
ÖZKAYNAKLAR		851.353.891	596.416.199
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		681.966.748	486.982.217
Ödenmiş sermaye	14	70.000.000	70.000.000
Paylara ilişkin primler		12.769.767	13.493.797
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		17.082.476	20.297.973
<i>Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları</i>		<i>17.082.476</i>	<i>20.297.973</i>
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	7.895.404	7.002.679
Diğer yedekler	14	32.655.004	32.655.004
Geçmiş yıllar karı		432.480.000	202.585.398
Dönem net karı		109.084.097	140.947.366
Kontrol gücü olmayan paylar	4	169.387.143	109.433.982
TOPLAM KAYNAKLAR		997.000.654	751.491.965

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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 2021	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki 1 Ocak- 30 Eylül 2020	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2021	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2020
	Dipnot Referansları				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	15	66.147.211	38.832.854	26.075.587	12.427.168
Satışların maliyeti (-)	15	(53.870.265)	(28.395.453)	(23.639.178)	(9.873.145)
Brüt kar / (zarar)		12.276.946	10.437.401	2.436.409	2.554.023
Genel yönetim giderleri (-)		(10.329.654)	(9.269.890)	(3.663.438)	(2.929.469)
Pazarlama giderleri (-)		(1.127.290)	(914.979)	(423.909)	(302.707)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	168.641.720	67.920.236	51.344.117	16.543.793
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(12.061.917)	(444.731)	(5.156.148)	(159.011)
Esas faaliyet karı		157.399.805	67.728.037	44.537.031	15.706.629
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		185.397	23.301	77.822	1.929
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / zararlarından paylar	4	1.500.007	3.925.927	300.116	2.306.540
Finansman geliri öncesi faaliyet karı		159.085.209	71.677.265	44.914.969	18.015.098
Finansman gelirleri		2.746.981	82.195	749.860	42.815
Finansman giderleri (-)	17	(18.693.260)	(14.805.947)	(6.394.689)	(5.825.182)
Vergi öncesi kar		143.138.930	56.953.513	39.270.140	12.232.731
Vergi gideri		1.176.807	(5.166.585)	941.879	(671.978)
Dönem vergi gideri	18	(2.471.585)	(1.699.459)	(762.742)	(596.186)
Ertelenmiş vergi geliri	18	3.648.392	(3.467.126)	1.704.621	(75.792)
DÖNEM NET KARI		144.315.737	51.786.928	40.212.019	11.560.753
Dönem karının dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		35.231.640	8.260.968	12.508.792	2.373.588
Ana ortaklık payları		109.084.097	43.525.960	27.703.227	9.187.165
		144.315.737	51.786.928	40.212.019	11.560.753
Pay başına kazanç					
Pay başına kazanç	19	1,56	0,62	0,40	0,13
Diğer kapsamlı gelir		-	2.574.528	-	2.574.528
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Maddi duran varlıklar					
yeniden değerlendirme artışları	12	-	2.860.587	-	2.860.587
Ertelenmiş vergi gideri	18	-	(286.059)	-	(286.059)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		144.315.737	54.361.456	40.212.019	14.135.281
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:					
		144.315.737	54.361.456	40.212.019	14.135.281
Kontrol gücü olmayan paylar	4	35.231.640	8.610.431	12.508.792	2.723.051
Ana ortaklık payları		109.084.097	45.751.025	27.703.227	11.412.230

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Birikmiş karlar									
	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları / Azalışları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Geçmiş yıl karları / (zararları)	Dönem net karı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam
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)	-	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
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiye	70.000.000	13.493.797	20.297.973	7.002.679	32.655.004	202.585.398	140.947.366	486.982.217	109.433.982	596.416.199
Transferler	-	-	-	1.143.717	-	139.803.649	(140.947.366)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	109.084.097	109.084.097	35.231.640	144.315.737
Kar payları	-	-	-	-	-	(1.400.000)	-	(1.400.000)	(1.342.147)	(2.742.147)
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış/(azalış)	-	(724.030)	(3.215.497)	(250.992)	-	91.490.953	-	87.300.434	26.063.668	113.364.102
30 Eylül 2021 itibarıyla bakiye	70.000.000	12.769.767	17.082.476	7.895.404	32.655.004	432.480.000	109.084.097	681.966.748	169.387.143	851.353.891

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 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 2021	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2020
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	Dipnot Referansları		
Dönem karı		144.315.737	51.786.928
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		2.794.788	1.545.096
- Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	7	152.909	201.772
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		629.841	386.612
- Pazarlıklı satın alım sonucu oluşan kazanç ile ilgili düzeltmeler		-	(9.028.886)
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		4.392.178	(100.928)
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		4.513.436	4.745.549
- Gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler	16	(144.811.468)	(37.164.065)
- İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	4	(1.500.007)	(6.425.927)
- Vergi (geliri) / gideri ile ilgili düzeltmeler	18	(1.176.807)	5.166.585
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Ticari alacaklardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler		(583.121)	6.261.961
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(615.101)	301.420
- Stoklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(10.225.635)	(3.620.067)
- Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) / azalış		(15.760.906)	(167.598)
- Ticari borçlardaki artış ilgili düzeltmeler		2.443.295	159.871
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / (azalış)		81.014	11.072
- Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(1.940)	(66.823)
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış		(418.106)	533.692
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		2.991.634	(416.552)
Faaliyetlerden kullanılan nakit		(12.778.259)	14.109.712
Alınan faiz		2.746.981	82.195
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(27.012)	(34.997)
Vergi ödemeleri	18	(7.071.108)	(1.697.974)
		(17.129.398)	12.458.936
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Bağlı ortaklıkların kontrolünün kaybı sonucu doğurmayan satışlara ilişkin nakit girişleri		113.364.102	-
Bağlı ortaklıklarda ilave pay alımlarına ilişkin nakit çıkışları		-	(10.378.578)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		90.846.053	118.434.271
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		(155.962.004)	(121.599.401)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(13.491.594)	(7.848.397)
		34.756.557	(21.392.105)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(12.999.485)	(4.761.988)
İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki artış		-	10.734.247
İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki azalış		(2.842.000)	-
Ödenen temettüleri		(2.742.147)	(2.779.244)
Ödenen faiz		(613.175)	(5.636.082)
		(19.196.807)	(2.443.067)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C)		(1.569.648)	(11.376.236)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		43.454.085	39.120.942
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		41.884.437	27.744.706

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Verusa Holding A.Ş. ("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 2021 tarihi itibarıyla çıkarılmış sermayesi 70.000.000 TL'dir (31 Aralık 2020: 70.000.000 TL).

Grup'un 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla personel sayısı 123'tür (31 Aralık 2020: 116).

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>
Standard Boksit İşletmeleri A.Ş.	Türkiye	Maden	-
Galata Altın İşletmeleri A.Ş.	Türkiye	Maden	-
Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Türkiye	Girişim Sermayesi	BIST
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.	Türkiye	Yenilenebilir Enerji Üretimi	-
Tortum Elektrik Üretim A.Ş. (*)	Türkiye	Yenilenebilir Enerji Üretimi	-
Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş.	Türkiye	Yenilenebilir Enerji Üretimi	BIST
Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	Türkiye	Elektrik Enerjisi	-
Acıselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Selüloz Üretimi	BIST

(*) 31 Mart 2021 tarihinde, Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. ile birleşmiştir.

Standard Boksit İşletmeleri A.Ş. ("Standard") 2014 yılında kurulmuş olup, maden sektöründe faaliyet göstermektedir. Grup, Standard'ın 30 Eylül 2021 itibarıyla 40.000.000 TL tutarındaki 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.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 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)

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'dir. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 52.000.000 TL olup, Verusa Holding A.Ş. şirkette hakim ortak konumundadır.

Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. ("Pamukova") 2015 yılında kurulmuş olup, ödenmiş sermayesi 30 Eylül 2021 itibarıyla 95.000.000 TL'dir. Enerji sektöründe faaliyet göstermektedir. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Verusaturk'un %51, Verusa Holding'in %49 iştirak oranına sahip olduğu şirkette Verusa Holding'in efektif iştirak oranı %83,65'dir. Grup'un bağlı ortaklığı olan Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin iştiraki, yenilenebilir enerji üretimi alanında faaliyet gösteren Enda Enerji Holding A.Ş. 11 Şubat 2021 tarihi itibarıyla sermayesini 300.000.000 TL'den 345.477.486 TL'ye artırmıştır. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Verusa Holding A.Ş.'nin Enda Enerji Holding A.Ş.'deki payı %7,32 oranında ve 25.304.199 TL olup, Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin payı ise %19,50 oranında ve 67.368.110 TL'dir.

Tortum Elektrik Üretim A.Ş. ("Tortum") 31 Mart 2021 tarihinde, tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün olarak tasfiyesiz infisah yoluyla devrolarak Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. bünyesinde birleşmiştir.

Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. ("Pamel") 2007 yılında her nevi enerji tesisi inşa etmek, işletmek ve ana sözleşmesinde yazılı olan diğer işleri yapmak amacıyla kurulmuştur. 0 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin Şirket'teki payı % 79,07 (31 Aralık 2020: %70)'dir. Şirket'in Tortum Elektrik Üretim A.Ş. ile birleşmesi sonucunda çıkarılmış sermayesi 31.095.331 TL olmuştur. Yenilenebilir enerji sektöründe faaliyet göstermektedir. Adıyaman ilinde yer alan 6,744 MW ve Erzurum ili, Tortum ilçesinde yer alan 7,49 MW kurulu güce sahip 2 adet hidroelektrik santrali bulunmaktadır. Verusa Holding A.Ş. şirkette hakim ortak konumunda olup, Grup'un şirketteki efektif iştirak oranı %66,14'tür.

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.

Aciselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş. ("Aciselsan") Aciselsan, 12 Nisan 1973 tarihinde Denizli'de kurulmuştur. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış 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>Sirketin İsmi</u>	<u>Ülke</u>	<u>Faaliyet Konusu</u>	<u>İşlem gördükleri borsalar</u>
Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	Çelik Üretimi	-
Innoted Teknoloji A.Ş.	Türkiye	Teknoloji - Yazılım	-

Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Aldem Çelik") yenilenebilir enerji, nükleer enerji, teknoloji, denizcilik, inşaat, sağlık, savunma gibi alanlarda her türlü çelik ürünlerinin üretimini, işlenmesini, projelendirilmesini, ithalat ve ihracatını yapmaktadır.

Grup, 30 Eylül 2021 itibarıyla Aldem Çelik' deki 25.000.000 TL tutarındaki toplam sermayenin 10.187.500 TL' sine sahiptir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 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)

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 2021 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.

Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 9 Kasım 2021 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. KONSOLİDE 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 ile arsa, bina ve hidroelektrik santral yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Grup, 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No: 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama”ya uygun olarak hazırlamıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2020 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 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 2021	31 Aralık 2020	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Galata	100,00	100,00	100,00	100,00
Standard	100,00	100,00	100,00	100,00
Verusaturk	67,94	72,00	67,94	72,00
Pamukova	83,65	85,72	100,00	100,00
Tortum (*)	-	85,72	-	100,00
Pamel	66,14	60,01	83,60	70,00
Ata Elektrik	100,00	100,00	100,00	100,00
Acıselsan	47,30	47,30	47,30	47,30

(*) 31 Mart 2021 tarihinde, Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. (Pamel) ile birleşmiştir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE 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 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE 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 muhasebeleştirilmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirilmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

İştiraklerdeki paylar

İştirakler

Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar	Grup'un etkin ortaklık oranları (%)		Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Aldem	40,75	40,75	40,75	40,75
Innoted	33,67	33,67	33,67	33,67

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 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE 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 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 16 'Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları' kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasında ilişkin değişiklikler;** Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren 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.
- **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 alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.

b. 30 Eylül 2021 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 kavuşturmaktadır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (devamı)

- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- **TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
- **TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
- **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken 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.

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 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 edilmiştir. 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 gerçeğe uygun değeri ile vergiye esas değeri arasındaki farktan %10 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 bağımsız değerlendirme çalışmalarında tespit edilmiştir. Söz konusu değerlendirme 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 2021 tarihli bağımsız değerlendirme çalışmalarında tespit edilmiştir. Söz konusu değerlendirme çalışmalarında indirgenmiş nakit akımları ("İNA") yöntemi kullanılmıştır.

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

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Hidro elektrik santrallerinin 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 değerlendirme çalışmalarında tespit edilmiştir. Söz konusu değerlendirme çalışmalarında indirgenmiş nakit akımları ("İNA") yöntemi kullanılmıştır.

3. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. payları ile ilgili olarak 2.111.955 adet satış işlemi Verusa Holding A.Ş. tarafından dönem içerisinde gerçekleştirilmiştir. Bu işlem sonucunda Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. sermayesindeki Verusa Holding'in doğrudan payı 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla % 67,94 olmuştur.

Tortum 31 Mart 2021 tarihinde, tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün olarak tasfiyesiz infisah yoluyla devrolarak Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. (Pamel) bünyesinde birleşmiştir.

Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. payları ile ilgili olarak 1.410.000 adet satış işlemi Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. tarafından dönem içerisinde gerçekleştirilmiştir.

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		Birlikte kontrol gücü olmayan paylar	
		30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Verusaturk	İstanbul	%32,06	%28	28.702.976	1.374.453	68.560.081	35.536.212
Pamukova	İstanbul	%16,35	%14,28	5.129.014	4.400.094	52.041.730	34.558.088
Tortum (*)	İstanbul	-	%14,28	-	(173.103)	-	(1.045.126)
Pamel	İstanbul	%33,86	%39,99	(2.195.643)	-	18.306.638	12.992.877
Acıselsan	Denizli	%52,70	%52,70	3.595.293	3.008.987	30.478.694	27.391.931
				35.231.640	8.610.431	169.387.143	109.433.982

(*) 31 Mart 2021 tarihinde, Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. (Pamel) ile birleşmiştir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 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)

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.

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dönen varlıklar	1.039.667.500	376.211.637
Duran varlıklar	24.527	1.371
Kısa vadeli yükümlülükler	130.233	12.118.919
Uzun vadeli yükümlülükler	46.668.220	102.735
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	924.333.493	328.455.142
Kontrol gücü olmayan paylar	68.560.081	35.536.212
	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Hasılat	-	-
Gelirler / (Giderler)	631.502.220	73.742.624
Holding konsolidasyon eliminasyonları	(541.977.341)	(68.578.494)
Dönem karı	89.524.879	5.164.130
Dönem karı/zararının dağılımı:		
Ana ortaklık payları	60.821.903	3.789.677
Kontrol gücü olmayan paylar	28.702.976	1.374.453
Dönem karı	89.524.879	5.164.130
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	60.821.903	3.789.677
Kontrol gücü olmayan paylar	28.702.976	1.374.453
Toplam kapsamlı gelir	89.524.879	5.164.130
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dönen varlıklar	347.859.194	297.859.450
Duran varlıklar	57.964.488	49.499.184
Kısa vadeli yükümlülükler	36.035	7.436.084
Uzun vadeli yükümlülükler	13.113.544	11.947.846
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	340.632.373	293.416.616
Kontrol gücü olmayan paylar	52.041.730	34.558.088
	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Hasılat	-	-
Gelirler / (Giderler),net	64.699.397	23.387.254
Holding konsolidasyon eliminasyonları	(33.331.854)	9.028.886
Dönem karı	31.367.543	32.416.140
Dönem karının dağılımı:		
Ana ortaklık payları	26.238.529	28.016.046
Kontrol gücü olmayan paylar	5.129.014	4.400.094
Dönem karı	31.367.543	32.416.140
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	26.238.529	28.016.046
Kontrol gücü olmayan paylar	5.129.014	4.400.094
Toplam kapsamlı gelir	31.367.543	32.416.140

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 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)

Acıselan Acıpayam Selüloz San. Ve Tic. A.Ş.	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dönen varlıklar	38.517.002	26.579.131
Duran varlıklar	34.846.491	34.780.632
Kısa vadeli yükümlülükler	11.421.879	5.472.428
Uzun vadeli yükümlülükler	4.107.688	3.910.644
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	27.355.232	24.584.760
Kontrol gücü olmayan paylar	30.478.694	27.391.931
	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Hasılat	57.295.388	33.181.192
Giderler	(50.473.200)	(27.471.540)
Dönem karı	6.822.188	5.709.652
Dönem karının dağılımı:		
Ana ortaklık payları	3.226.895	2.700.665
Kontrol gücü olmayan paylar	3.595.293	3.008.987
Dönem karı	6.822.188	5.709.652
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	3.226.895	2.700.665
Kontrol gücü olmayan paylar	3.595.293	3.008.987
Toplam kapsamlı gelir	6.822.188	5.709.652
Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. (*)	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dönen varlıklar	4.352.170	1.884.465
Duran varlıklar	115.430.099	59.459.595
Kısa vadeli yükümlülükler	7.099.772	1.041.868
Uzun vadeli yükümlülükler	35.179.554	23.565.323
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	59.196.305	23.743.992
Kontrol gücü olmayan paylar	18.306.638	12.992.877
	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Hasılat	7.242.222	-
Giderler	(2.157.628)	-
Holding konsolidasyon eliminasyonları	(11.569.121)	-
Dönem karı / (zararı)	(6.484.527)	-
Dönem karının dağılımı:		
Ana ortaklık payları	(4.288.884)	-
Kontrol gücü olmayan paylar	(2.195.643)	-
Dönem karı	(6.484.527)	-
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	(4.288.884)	-
Kontrol gücü olmayan paylar	(2.195.643)	-
Toplam kapsamlı gelir	(6.484.527)	-

(*) Şirket'in, %80 oranında payı 30 Eylül 2020 tarihinde bağlı ortaklığımız Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. tarafından satın alınmıştır. 31 Mart 2021 tarihinde Tortum ile birleşmiştir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 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)

Tortum Elektrik Üretim A.Ş. (*)	31 Aralık 2020
Dönen varlıklar	611.049
Duran varlıklar	54.990.924
Kısa vadeli yükümlülükler	13.292.787
Uzun vadeli yükümlülükler	6.627.706
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	36.726.606
Kontrol gücü olmayan paylar	(1.045.126)
	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Hasılat	3.594.497
Giderler	(7.444.296)
Dönem zararı	(3.849.799)
Dönem zararının dağılımı:	
Ana ortaklık payları	(3.327.234)
Kontrol gücü olmayan paylar	(522.565)
Dönem zararı	(3.849.799)
Toplam kapsamlı gider/gelirin dağılımı:	
Ana ortaklık payları	(1.102.168)
Kontrol gücü olmayan paylar	(173.103)
Toplam kapsamlı gider / (gelir)	(1.275.271)

(*) 31 Mart 2021 tarihinde, Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. ile birleşmiştir.

b) Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların detayları aşağıda sunulmuştur.

	Kuruluş ve faaliyet yeri	Geçerli para birimi	30 Eylül 2021	%	31 Aralık 2020	%
Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş.	İstanbul	Türk Lirası	16.831.841	40,75	15.142.110	40,75
Innoted Teknoloji A.Ş.	İstanbul	Türk Lirası	639.202	33,67	828.926	33,67
Toplam			17.471.043		15.971.036	

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.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

b) Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar (devamı)

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş.		
Dönen varlıklar	50.885.429	38.744.759
Duran varlıklar	19.706.228	20.608.091
Kısa vadeli yükümlülükler	(24.933.231)	(17.795.559)
Uzun vadeli yükümlülükler	(4.352.675)	(4.398.119)
	41.305.751	37.159.172
	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020
Hasılat	42.536.268	65.668.386
Dönem kar / (zararı)	4.146.579	8.708.376
Grup'un iştirak karı / (zararlarındaki) payı	1.689.731	3.548.663
	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
İştirakin net varlıkları	41.305.751	37.159.172
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	16.831.841	15.142.110
	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Innoted Teknoloji A.Ş.		
Dönen varlıklar	252.090	241.226
Duran varlıklar	1.781.597	2.310.573
Kısa vadeli yükümlülükler	(135.274)	(89.706)
	1.898.413	2.462.093
	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020
Hasılat	-	738.165
Dönem zararı	(563.680)	187.812
Grup'un iştirak zararlarındaki payı	(189.724)	63.239
Hisse oran değişimi sebebiyle oluşan kar	-	314.025
	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
İştirakin net varlıkları	1.898.413	2.462.093
Grup'un Innoted Teknoloji A.Ş.'deki payı (%)	33,67	33,67
Grup'un Innoted Teknoloji A.Ş.'deki paylarının defter değeri	639.202	828.926

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 2021 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 2021

	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Selüloz Üretimi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Enerji Üretimi	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat	-	-	57.295.388	3.400.991	7.242.222	(1.791.390)	66.147.211
Esas faaliyet gelirleri	-	-	57.295.388	3.400.991	7.242.222	(1.791.390)	66.147.211
Satışların maliyeti (-)	-	-	(47.567.410)	(3.336.401)	(4.750.402)	1.783.948	(53.870.265)
Brüt esas faaliyet karı / (zararı)	-	-	9.727.978	64.590	2.491.820	(7.442)	12.276.946
Pazarlama giderleri (-)	-	-	(1.015.215)	(112.075)	-	-	(1.127.290)
Genel yönetim giderleri (-)	(2.947.138)	(2.701.894)	(2.247.497)	(643.090)	(1.911.554)	121.519	(10.329.654)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	41.648.403	645.604.101	3.618.592	2.632.871	81.089.593	(605.951.840)	168.641.720
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(203.022)	(4.825.747)	(1.197.293)	(166.756)	(5.669.099)	-	(12.061.917)
Esas faaliyet karı/ (zararı)	38.498.243	638.076.460	8.886.565	1.775.540	76.000.760	(605.837.763)	157.399.805
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/ (zararlarındaki) paylar	-	-	-	-	-	1.500.007	1.500.007
Yatırım faaliyetlerinden gelirler / (giderler)	-	-	265.591	-	-	(80.194)	185.397
Finansman gelirleri	9.595.446	-	-	24.037	3.303.701	(10.176.203)	2.746.981
Finansman giderleri	(18.142.077)	(6.574.240)	(83.663)	(448.763)	(3.700.914)	10.256.397	(18.693.260)
Vergi öncesi kar / (zarar)	29.951.612	631.502.220	9.068.493	1.350.814	75.603.547	(604.337.756)	143.138.930
Vergi gideri	6.968.272	-	(2.246.305)	(270.163)	(3.274.997)	-	1.176.807
Net dönem karı/ (zararı)	36.919.884	631.502.220	6.822.188	1.080.651	72.328.550	(604.337.756)	144.315.737

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 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 2021 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 2021						Toplam
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Selüloz Üretimi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Enerji Üretimi	Eliminasyonlar (*)	
Toplam varlıklar	350.039.771	1.039.692.027	73.363.493	23.037.244	574.976.005	(1.064.107.886)	997.000.654
Yükümlülükler	(84.364.337)	(46.798.453)	(15.529.567)	(3.643.383)	(56.098.354)	60.787.331	(145.646.763)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	(265.675.434)	(992.893.574)	(57.833.926)	(19.393.861)	(518.877.651)	1.172.707.698	(681.966.748)
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	(169.387.143)	(169.387.143)
Bilanço	31 Aralık 2020						Toplam
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Selüloz Üretimi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Enerji Üretimi	Eliminasyonlar (*)	
Toplam varlıklar	317.576.978	376.213.008	61.359.763	23.582.545	496.032.232	(523.272.561)	751.491.965
Yükümlülükler	(87.421.420)	(12.221.654)	(9.383.072)	(5.269.337)	(64.483.186)	23.702.903	(155.075.766)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	(230.155.558)	(363.991.354)	(51.976.691)	(18.313.208)	(431.549.046)	609.003.640	(486.982.217)
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	(109.433.982)	(109.433.982)

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

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

	30 Eylül 2021					
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Selüloz Üretimi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Enerji Üretimi	Toplam
Yatırım harcamaları	20.974	27.624	550.557	-	12.892.439	13.491.594
Dönem içi amortisman ve itfa payı	(10.379)	(4.468)	(484.698)	(12.544)	(2.282.699)	(2.794.788)
	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)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Eylül 2021			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ortaklar				
Investco Holding A.Ş. (*)	-	-	-	78.635.056
Finansal Yatırımlar				
Enerji Piyasaları İşletmeleri A.Ş.	171.646	-	-	-
	171.646	-	-	78.635.056

(*) Şirketimiz ile Investco Holding A.Ş. arasındaki finansman ilişkisi çerçevesinde kullanılmakta olup %20,45 ile iskonto edilmektedir.

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2020			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ortaklar				
Investco Holding A.Ş.	-	-	-	74.951.072
Finansal Yatırımlar				
Enerji Piyasaları İşletmeleri A.Ş.	213.685	-	-	-
	213.685	-	-	74.951.072

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

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2021				
	Hizmet gelirleri	Hizmet giderleri	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Reeskont geliri
Ortaklar					
Investco Holding A.Ş.	-	139.442	-	17.831.541	11.305.556
Finansal Yatırımlar					
Enerji Piyasaları İşletmeleri A.Ş. (*)	-	2.235.984	-	-	-
	-	2.375.426	-	17.831.541	11.305.556
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

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (*)	3.063.175	2.870.655	1.159.185	958.315
	<u>3.063.175</u>	<u>2.870.655</u>	<u>1.159.185</u>	<u>958.315</u>

(*) 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.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	13.509.740	12.919.119
-İlişkili taraflardan alacaklar (Not: 6)	171.646	213.685
-Diğer taraflardan alacaklar	13.338.094	12.705.434
Alacak senetleri	-	7.500
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(2.842.884)	(2.689.975)
	<u>10.666.856</u>	<u>10.236.644</u>
	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	2.689.975	1.983.299
(İptal edilen karşılık) / Dönem gideri	162.188	201.772
Tahsilatlar veya vazgeçilen alacaklar	(9.279)	-
Kapanış	<u>2.842.884</u>	<u>2.185.071</u>

Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	6.645.844	4.202.549
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6.645.844	4.202.549

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi yaklaşık 30 gündür (31 Aralık 2020: 24 gün).

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen sipariş avansları	15.683.224	51.963
Gelecek aylara ait giderler	222.116	106.618
	15.905.340	158.581
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Gelecek yıllara ait giderler	85.693	71.546
	85.693	71.546

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	1.182.106	714.612
KDV alacakları	203.101	80.367
Diğer çeşitli alacaklar	77.034	68.727
	1.462.241	863.706
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	722.420	705.854
	722.420	705.854

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. STOKLAR

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
İlk madde ve malzeme	12.302.966	5.997.898
Yarı mamüller	1.228.519	884.848
Mamüller	4.131.842	2.167.068
Yoldaki mallar	2.995.835	1.387.901
Diğer stoklar	12.388	8.200
	20.671.550	10.445.915

11. TAAHHÜTLER

30 Eylül 2021	TL karşılığı	TL	Avro	ABD Doları
Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	11.404.272	1.731.804	938.000	-
-Rehin	40.000.000	40.000.000	-	-
Toplam	51.404.272	41.731.804	938.000	-
31 Aralık 2020	TL karşılığı	TL	Avro	ABD Doları
Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	15.593.977	1.541.653	1.560.000	-
-Rehin	40.000.000	40.000.000	-	-
Toplam	55.593.977	41.541.653	1.560.000	-

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sıfırdır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve Arsalar	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Hidroelektrik Santrali	Diğer maddi duran varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet Değeri									
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	6.043.490	5.191.495	5.147.879	817.879	931.371	120.671.958	685.694	19.402.357	158.892.123
Alımlar	331.131	-	263.775	228.553	180.733	-	98.143	12.249.643	13.351.978
30 Eylül 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	6.374.621	5.191.495	5.411.654	1.046.432	1.112.104	120.671.958	783.837	31.652.000	172.244.101
Birikmiş Amortismanlar									
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(2.641.496)	(1.571.942)	(514.306)	(514.953)	(11.779.683)	(234.469)	-	(17.256.849)
Dönem gideri	-	(66.138)	(223.198)	(121.201)	(94.643)	(2.201.696)	(42.690)	-	(2.749.566)
30 Eylül 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(2.707.634)	(1.795.140)	(635.507)	(609.596)	(13.981.379)	(277.159)	-	(20.006.415)
30 Eylül 2021 itibarıyla net defter değeri	6.374.621	2.483.861	3.616.514	410.925	502.508	106.690.579	506.678	31.652.000	152.237.686

Maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır. Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş.'nin kredilerine ilişkin 40.000.000 TL tutarında işletme rehni mevcuttur.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 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 ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Hidroelektrik Santrali	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 2021 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 2020: Bulunmamaktadır).

13. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Diğer Dönen Varlıklar		
Devreden KDV	4.524.171	3.479.445
İş avansları	77.231	21.223
Personel avansları	79.862	94.461
Diğer KDV	192.163	610.091
Diğer	2.343	-
	4.875.770	4.205.220
Diğer Duran Varlıklar		
Diğer KDV	2.063.744	2.228.279
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	504.446	768.567
Alınan sipariş avansları	4.779.765	602.441
Hesaplanan KDV	538	465.236
Diğer çeşitli borç ve yükümlülükler	286.756	743.627
	5.571.505	2.579.871

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 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 2021	%	31 Aralık 2020
Investco Holding A.Ş.	63,56%	44.494.213	63,56%	44.494.213
Halka açık kısım	36,44%	25.505.787	36,44%	25.505.787
Nominal sermaye	100	70.000.000	100	70.000.000

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 70.000.000 TL'dir (31 Aralık 2020: 70.000.000 TL). Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerde 70.000.000 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 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 2020: 14.000.000) A grubu pay, 56.000.000 adet (31 Aralık 2020: 56.000.000) B grubu pay bulunmaktadır.

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Yasal yedekler	7.895.404	7.002.679
Diğer yedekler	32.655.004	32.655.004
	40.550.408	39.657.683

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 2021 itibarıyla 7.895.404 TL'dir (31 Aralık 2020: 7.002.679 TL).

Diğer yedekler

Grup'un diğer yedekleri 30 Eylül 2021 tarihleri itibarıyla 32.655.004 TL (31 Aralık 2020: 32.655.004 TL) 'dir.

c) Kar Dağıtım

Şirket Genel Kurulu'nun 16 Temmuz 2021 tarihli toplantısında, 1.400.000 TL (brüt) nakit kar payı dağıtılmasına karar verilmiş ve nakit kar dağıtımı 3 Ağustos 2021 tarihinde tamamlanmıştır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 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 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Satışlar				
Yurt içi satışlar (*)	15.936.068	11.506.426	3.548.206	2.766.962
Yurt dışı satışlar (**)	50.675.280	27.647.033	22.497.114	9.729.054
Satış iadeleri (-)	(464.137)	(320.605)	30.267	(68.848)
	66.147.211	38.832.854	26.075.587	12.427.168

(*) Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. ve Pamel Yenilenebilir 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 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Satışların maliyeti				
Enerji ve selüloz satış maliyeti	(53.870.265)	(28.395.453)	(23.639.178)	(9.873.145)
	(53.870.265)	(28.395.453)	(23.639.178)	(9.873.145)

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
<u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler:</u>				
Finansal yatırım değerlendirme karı	143.563.894	34.494.662	42.706.808	-
Reeskont geliri	11.305.557	14.656.263	3.382.803	3.550.638
Pazarlıklı satın alım geliri	-	9.028.886	-	9.028.886
Finansal yatırım satış karı	5.962.336	2.669.403	4.066.117	350.190
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	6.284.687	5.032.006	816.355	2.745.263
Temettü gelirleri	633.066	451.480	-	451.480
Faiz gelirleri	447.327	1.218.303	220.321	272.972
Diğer gelirler	444.853	369.233	151.713	144.364
	168.641.720	67.920.236	51.344.117	16.543.793
<u>Esas faaliyetlerden diğer giderler:</u>				
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(5.729.910)	(153.469)	(466.702)	(33.953)
Finansal yatırım değerlendirme zararı	(4.714.762)	-	(4.138.511)	-
Diğer giderler	(1.617.245)	(291.262)	(550.935)	(125.058)
	(12.061.917)	(444.731)	(5.156.148)	(159.011)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Faiz gideri	(18.444.716)	(14.637.530)	(6.326.419)	(5.803.398)
Aracı kurum komisyon giderleri	(248.544)	(168.417)	(68.270)	(21.784)
	(18.693.260)	(14.805.947)	(6.394.689)	(5.825.182)

18. GELİR VERGİLERİ

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<u>Cari dönem vergisi ile ilgili yükümlülükler / (varlıklar):</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	2.471.585	6.998.620
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(1.988.270)	(1.915.782)
	483.315	5.082.838
<u>Gelir tablosundaki vergi gideri:</u>		
<u>Vergi gideri</u>		
<u>aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi gideri	(2.471.585)	(1.699.459)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	3.648.392	(3.467.126)
Toplam vergi geliri / (gideri)	1.176.807	(5.166.585)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi

Grup, bağlı ortaklıklarından 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.

2021 yılında uygulanan efektif vergi oranı %25’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.

22 Nisan 2021 tarihli 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Kurumlar Vergisi Kanunundaki değişiklik kapsamında 2021 yılı için kurumlar vergisi oranı %20’den %25’e, 2022 için %23’e çıkarılmış, 2023 ve sonrasındaki yıllar için kurumlar vergisi oranı %20 olarak ilan edilmiştir. Söz konusu kanun kapsamında 30 Eylül 2021 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri geçici farkların 2021 yılında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %25, 2022 yılında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %23 ve 2022 ve sonrasındaki yıllarda vergi etkisi oluşturacak kısmı için %20 vergi 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 2021 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 2021	31 Aralık 2020
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri):</u>	<u>Ertelenmiş vergi</u>	
Maddi duran varlıkların değer artışları ve amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(2.046.277)	(2.746.199)
Finansal yatırım değerlemeleri (*)	(18.410.486)	(16.586.791)
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	4.659.674	4.054.592
Şüpheli alacak karşılığı	428.113	395.689
Kıdem tazminatı karşılıkları	476.753	401.451
İzin yükümlülükleri	120.830	88.384
Diğer	(3.697.277)	(7.724.188)
	(18.468.670)	(22.117.062)

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

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri) / pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2021</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2020</u>
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(22.117.062)	(11.490.682)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	3.648.392	(3.467.126)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	-	(286.059)
Bağlı ortak alımı	-	1.407.932
Kapanış bakiyesi	(18.468.670)	(13.835.935)

19. PAY BAŞINA KAZANÇ

	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2021</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2020</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2021</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2020</u>
Pay başına kazanç				
Pay miktarı	70.000.000	70.000.000	70.000.000	70.000.000
Ana ortaklığa ait net dönem karı	109.084.097	43.525.960	27.703.227	9.187.165
Pay başına kazanç	1,56	0,62	0,40	0,13

20. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Yatırımlar

	<u>30 Eylül 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
<u>Kısa vadeli finansal yatırımlar</u>		
Gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	683.354.802	473.427.383
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri	82.258	170.167
	683.437.060	473.597.550

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar

Cinsi	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<u>Borsada işlem gören pay senetleri</u>		
Diğer	38.113.525	-
	38.113.525	-

	Pay Oranı %	30 Eylül 2021	Pay Oranı %	31 Aralık 2020
<u>Borsada işlem görmeyen pay senetleri</u>				
Enda Enerji Holding A.Ş. (1)	%26,82	444.395.466	%26,82	398.799.320
Kahve Diyarı Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. (2)	%50	15.500.000	%50	15.500.000
Probel Yazılım ve Bilişim Sistemleri A.Ş. (3)	%10	9.000.000	%10	9.000.000
Mavi Hospital Sağlık Hizmetleri A.Ş. (4)	%50	66.706.808	%50	24.000.000
Core Engage Yazılım A.Ş. (5)	%50	2.500.000	%50	2.500.000
Golive Yazılım Hizmetleri A.Ş. (6)	%25	23.628.063	%25	23.628.063
Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş. (7)	%60	83.510.940	-	-
		645.241.277		473.427.383

(1) 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 444.395.466 TL olup bağımsız değerlendirme çalışmasında yer alan değerler baz alınarak hesaplanmıştır.

(2) Kahve Diyarı Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'nin %50 oranındaki borsada işlem görmeyen statüde payına 11 Aralık 2020 tarihinde sermaye artırımını yoluyla 15.500.000 TL ödenerek ortak olunmuştur.

(3) Probel Yazılım ve Bilişim Sistemleri A.Ş.'nin %10 oranındaki borsada işlem görmeyen statüde payına 24 Aralık 2020 tarihinde sermaye artırımını yoluyla 9.000.000 TL ödenerek ortak olunmuştur.

(4) Mavi Hospital Sağlık Hizmetleri A.Ş.'nin (Eski unvanı Özel Akhisar Teşhis Tedavi Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.) %50 oranındaki borsada işlem görmeyen statüde payına 11 Aralık 2020 tarihinde sermaye artırımını yoluyla 24.000.000 TL ödenerek ortak olunmuştur. Grup'un, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan girişim sermayesi yatırımı olarak sınıflandırdığı Mavi Hospital Sağlık Hizmetleri A.Ş.'nin şirket pay oranında rayiç değeri 66.706.808 TL olup, değerlendirme çalışmasındaki değerler baz alınarak hesaplanmıştır.

(5) 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.

(6) Golive Yazılım Hizmetleri A.Ş.'nin (Golive) %25 oranındaki borsada işlem görmeyen statüde payı mevcut ortaklarından toplam 23.187.500 TL bedelle 25 Kasım 2020 tarihinde satın alınmıştır. Golive'ın 9 Aralık 2020 tarihli genel kurul toplantısında karar verilen primli pay ihracı yoluyla sermaye artırımına Verusaturk 95.000 adet pay için 440.563 TL ödeyerek katılmıştır.

(7) Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş.'nin (Eski unvanı Vektora Bilişim Teknolojileri A.Ş.) %60 oranındaki borsada işlem görmeyen statüde payına, tahsisli sermaye artırımını yöntemi ile %35 ve mevcut ortaklardan pay alımı yöntemi ile %25 olmak üzere toplam 28.250.000 TL ödenerek, 11 Ocak 2021 tarihinde ortak olunmuştur. Grup'un, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan girişim sermayesi yatırımı olarak sınıflandırdığı Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş.'nin şirket pay oranında rayiç değeri 83.510.940 TL olup, bağımsız değerlendirme çalışmasındaki değerler baz alınarak hesaplanmıştır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Uzun vadeli finansal yatırımlar		
EPİAŞ - Enerji Piyasaları İşletme A.Ş. (*)	21.440.000	21.440.000
Diğer	1.260	1.260
	21.441.260	21.441.260

(*) 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 21.440.000 TL olup, bağımsız değerlendirme çalışmasında yer alan değerler baz alınarak hesaplanmıştır.

Finansal Borçlar

Finansal borçlar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli banka kredileri	-	313.005
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6.122.500	7.997.157
Uzun vadeli banka kredileri	23.353.591	29.651.978
	29.476.091	37.962.140

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
1 yıl içerisinde ödenecek	6.122.500	8.310.162
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	2.422.367	3.777.786
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	687.455	2.116.066
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	-	600.528
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	-	-
5 yıl ve daha uzun vadeli	20.243.769	23.157.598
	29.476.091	37.962.140

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Eylül 2021	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 12	-	1.612.686
Avro	%1,04 - %2,5	6.122.500	21.740.905
		6.122.500	23.353.591

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2020	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 12 - % 17	1.430.409	1.612.686
Avro	%1,04 - %2,5	6.879.753	28.039.292
		8.310.162	29.651.978

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 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

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.

Net yükümlülük/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Finansal borçlar (Not 20)	29.476.091	37.962.140
Eksi: nakit ve nakit benzerleri (*)	(41.966.695)	(43.624.252)
Net borç	(12.490.604)	(5.662.112)
Toplam özkaynak	851.353.891	596.416.199
Toplam sermaye	838.863.287	590.754.087
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	-	-

(*) Kısa vadeli finansal yatırımlar içerisindeki 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 2021 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 güvenirliliği 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 2021	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	Nakit ve Nakit Benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	171.646	10.495.210	2.184.661	41.884.437
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	171.646	10.202.313	2.184.661	41.884.437
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	-	292.897	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.842.884	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 7)	-	(2.842.884)	-	-
- 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 2020	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	Nakit ve Nakit Benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	213.685	10.022.959	1.569.560	43.454.085
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	213.685	9.861.332	1.569.560	43.454.085
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	-	161.627	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.689.975	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 7)	-	(2.689.975)	-	-
- 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 2021 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 2021	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	29.476.091	37.074.162	1.813.954	4.682.104	5.056.759	25.521.345
Ticari borçlar	6.645.844	6.645.844	6.645.844	-	-	-
Diğer borçlar	1.113.405	1.113.405	613.405	-	500.000	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	78.635.056	161.142.627	-	-	60.000.000	101.142.627
Toplam yükümlülük	115.870.396	205.976.038	9.073.203	4.682.104	65.556.759	126.663.972

31 Aralık 2020	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	37.962.140	43.384.029	2.254.847	6.649.552	6.789.723	27.689.907
Ticari borçlar	4.202.549	4.202.549	4.202.549	-	-	-
Diğer borçlar	1.115.345	1.115.345	605.164	-	510.181	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	74.951.072	146.153.087	-	-	50.000.000	96.153.087
Toplam yükümlülük	118.231.106	194.855.010	7.062.560	6.649.552	57.299.904	123.842.994

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 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 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	8.942.249	861.910	125.303
2a. Parasal Finansal Varlıklar	19.323.527	2.036.130	121.025
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	28.265.776	2.898.040	246.328
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	28.265.776	2.898.040	246.328
10. Ticari Borçlar	1.418.947	80.358	68.291
11. Finansal Yükümlülükler	6.122.500	-	593.737
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	4.747.909	497.870	30.994
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	12.289.356	578.228	693.022
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	21.740.905	-	2.108.352
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	21.740.905	-	2.108.352
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	34.030.261	578.228	2.801.374
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)	(5.764.485)	2.319.812	(2.555.046)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(5.764.485)	2.319.812	(2.555.046)
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 2021 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 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	4.266.667
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)	(31.768.154)	699.560	(4.078.650)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(31.818.906)	693.060	(4.078.650)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 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 %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığı gösterilmektedir. %20'lik oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran Yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %20'lik kur değişiminin etkilerini gösterir.

	30 Eylül 2021	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	4.119.290	(4.119.290)
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
- Avro net varlık / yükümlülük	(5.259.972)	5.259.972
TOPLAM	(1.140.682)	1.140.682
	30 Eylül 2020	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.082.283	(1.082.283)
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
- Avro net varlık / yükümlülük	(7.446.065)	7.446.065
TOPLAM	(6.363.782)	6.363.782

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 endirekt 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 2021 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 2021					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	41.884.437	-	-	41.884.437	22
Ticari alacaklar	10.495.210	-	-	10.495.210	7
Diğer alacaklar	2.184.661	-	-	2.184.661	9
Finansal yatırımlar	82.258	704.796.062	-	704.878.320	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	29.476.091	29.476.091	20
Ticari borçlar	-	-	6.645.844	6.645.844	7
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	5.067.059	5.067.059	13
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	-	78.635.056	78.635.056	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 2020					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	43.454.085	-	-	43.454.085	22
Ticari alacaklar	10.022.959	-	-	10.022.959	7
Diğer alacaklar	1.569.560	-	-	1.569.560	9
Finansal yatırımlar	170.167	494.868.643	-	495.038.810	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	37.962.140	37.962.140	20
Ticari borçlar	-	-	4.202.549	4.202.549	7
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	1.811.304	1.811.304	13
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	-	74.951.072	74.951.072	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 2021 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 2021	31 Aralık 2020				
Borsada İşlem Gören Pay	38.113.525	-	1. Seviye	Piyasa fiyatı		
					Enda Enerji Holding A.Ş. ; Farklı değerlendirme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur. Enda'nın gerçeğe uygun değerdeki emsal değer etkisi azaltılmıştır. Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin ağırlıklı ortalama FAVÖK çarpanları ile %20 oranında likidite iskontosu uygulanmıştır. Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurulduğunda, değerlendirme çalışmasına konu bağlı ortaklık ve iştiraklerin her biri için ayrı olmak üzere lisans süresi boyunca, ABD Doları cinsinden %8,30 ile %10 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 2021 ile 2026 arasındadır. Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş. Farklı değerlendirme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur. Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin çarpanlarından yararlanılmış ve %30 oranında likidite iskontosu uygulanmıştır. Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurulduğunda, TL cinsinden Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti %25,83 olarak hesaplanmıştır. Mavi Hospital Sağlık Hizmetleri A.Ş. Farklı değerlendirme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur. Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin çarpanlarından yararlanılmış ve %25 oranında likidite iskontosu uygulanmıştır. Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurulduğunda, TL cinsinden Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti %23,52 olarak hesaplanmıştır. Diğer finansal yatırımlar; Şirket yönetimi diğer finansal yatırımların alımını bir yıldan kısa sürede yaptığı için ödemiş olduğu alım tutarlarını gerçeğe uygun değer olarak değerlendirmiştir	Likidite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır.
Borsada İşlem Görmeyen Pay	645.241.277	473.427.383	3. Seviye	Net Aktif Değeri, Emsal Değer ve İndirgenmiş Nakit Akım - Alım değeri		
Borsada İşlem Görmeyen Pay	21.440.000	21.440.000	3. Seviye	İndirgenmiş Nakit Akımları	Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurulur, TL cinsinden %16 ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti ve %4,5 nihai büyüme oranı kullanılmıştır.	
Borsada İşlem Görmeyen Pay	1.260	1.260	2. Seviye (*)	Rayıç Bedel		

(*) Satınalma bedelinin rayiç bedelini yansıttığı öngörülmektedir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 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 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	-	11.551.480
Satışlar	(90.846.053)	(118.434.271)
Alımlar	127.712.004	104.213.388
Toplam kayıp/kazanç		
- Kar/zarara yansıtılan	1.247.574	2.669.403
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül	38.113.525	-

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	473.427.383	283.303.404
Toplam kayıp/kazanç		
- Kar/zarara yansıtılan	143.563.894	34.494.662
Alımlar	28.250.000	-
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül	645.241.277	317.798.066

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kasa	17.822	12.937
Bankadaki nakit	41.754.429	43.412.460
Vadesiz mevduatlar	11.470.371	4.254.295
Vadeli mevduatlar	29.258.600	38.232.827
Bloke mevduatlar	1.025.458	925.338
Diğer hazır değerler	112.186	28.688
	41.884.437	43.454.085

Orijinal para birimi	Vade	Faiz oranı	Orijinal bakiye	30 Eylül 2021
Türk Lirası	Ekim 2021	% 15 - 17,5	29.258.600	29.258.600
				29.258.600
Orijinal para birimi	Vade	Faiz oranı	Orijinal bakiye	31 Aralık 2020
Türk Lirası	Ocak 2021	% 11,9 - % 19	38.232.827	38.232.827
				38.232.827

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.