

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

30 EYLÜL 2022 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           |                                                              | 6-42  |
| NOT 1                                                         | GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU                     | 6-7   |
| NOT 2                                                         | KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR       | 8-14  |
| NOT 3                                                         | ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR            | 14    |
| NOT 4                                                         | DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR                                  | 14-17 |
| NOT 5                                                         | BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA                                     | 17-20 |
| NOT 6                                                         | İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI                                  | 21    |
| NOT 7                                                         | TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR                                     | 22    |
| NOT 8                                                         | PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER                                       | 22    |
| NOT 9                                                         | DİĞER ALACAK VE BORÇLAR                                      | 23    |
| NOT 10                                                        | STOKLAR                                                      | 23    |
| NOT 11                                                        | TAAHHÜTLER                                                   | 23    |
| NOT 12                                                        | MADDİ DURAN VARLIKLAR                                        | 24-26 |
| NOT 13                                                        | DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER                                | 26    |
| NOT 14                                                        | SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ                | 27    |
| NOT 15                                                        | HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ                               | 28    |
| NOT 16                                                        | ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER               | 28    |
| NOT 17                                                        | FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ                              | 29    |
| NOT 18                                                        | GELİR VERGİLERİ                                              | 29-31 |
| NOT 19                                                        | PAY BAŞINA KAZANÇ                                            | 31    |
| NOT 20                                                        | FİNANSAL ARAÇLAR                                             | 32-33 |
| NOT 21                                                        | FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ | 34-42 |
| NOT 22                                                        | NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ                                    | 42    |
| NOT 23                                                        | RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR                         | 42    |

**VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****30 EYLÜL 2022 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

| VARLIKLAR                                       | Dipnot<br>Referansları | Sınırlı Bağımsız<br>Denetimden Geçmemiş<br>Cari Dönem<br>30 Eylül<br>2022 | Bağımsız<br>Denetimden Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>31 Aralık<br>2021 |
|-------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
|                                                 |                        |                                                                           |                                                                    |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                          |                        | <b>1.380.187.181</b>                                                      | <b>978.681.999</b>                                                 |
| Nakit ve nakit benzerleri                       | 22                     | 87.739.452                                                                | 32.962.611                                                         |
| Finansal yatırımlar                             | 20                     | 1.162.562.631                                                             | 851.696.614                                                        |
| Ticari alacaklar                                | 7                      | 27.449.189                                                                | 32.134.318                                                         |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar |                        | 27.449.189                                                                | 32.134.318                                                         |
| Diğer alacaklar                                 | 9                      | 4.080.472                                                                 | 3.088.705                                                          |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar  |                        | 4.080.472                                                                 | 3.088.705                                                          |
| Stoklar                                         | 10                     | 63.587.186                                                                | 31.874.700                                                         |
| Peşin ödenmiş giderler                          | 8                      | 26.367.009                                                                | 19.856.231                                                         |
| Diğer dönen varlıklar                           | 13                     | 8.401.242                                                                 | 7.068.820                                                          |
| <b>Duran Varlıklar</b>                          |                        | <b>426.121.353</b>                                                        | <b>355.666.141</b>                                                 |
| Finansal yatırımlar                             | 20                     | 36.557.020                                                                | 36.557.020                                                         |
| Diğer alacaklar                                 | 9                      | 481.673                                                                   | 656.133                                                            |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar  |                        | 481.673                                                                   | 656.133                                                            |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar  | 4                      | 39.224.513                                                                | 21.683.629                                                         |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller                   |                        | 35.515.000                                                                | 35.515.000                                                         |
| Maddi duran varlıklar                           | 12                     | 301.753.479                                                               | 256.775.380                                                        |
| Maddi olmayan duran varlıklar                   |                        | 199.408                                                                   | 246.033                                                            |
| Peşin ödenmiş giderler                          | 8                      | 10.676.346                                                                | 1.498.950                                                          |
| Ertelenmiş vergi varlığı                        | 18                     | 2.296                                                                     | 1.089                                                              |
| Diğer duran varlıklar                           | 13                     | 1.711.618                                                                 | 2.732.907                                                          |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                         |                        | <b>1.806.308.534</b>                                                      | <b>1.334.348.140</b>                                               |

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2022 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

| KAYNAKLAR                                                                                     | Dipnot<br>Referansları | Sınırlı Bağımsız<br>Denetimden Geçmemiş<br>Cari Dönem<br>30 Eylül<br>2022 | Bağımsız<br>Denetimden Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>31 Aralık<br>2021 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
|                                                                                               |                        |                                                                           |                                                                    |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                              |                        | <b>212.494.996</b>                                                        | <b>43.177.127</b>                                                  |
| Kısa vadeli borçlanmalar                                                                      | 20                     | 171.484.118                                                               | -                                                                  |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları                                              | 20                     | 4.268.986                                                                 | 6.397.425                                                          |
| Ticari borçlar                                                                                | 7                      | 25.066.787                                                                | 19.480.608                                                         |
| - <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>                                            |                        | 25.066.787                                                                | 19.480.608                                                         |
| Çalışanlara sağlanan faydalar<br>kapsamında borçlar                                           |                        | 891.987                                                                   | 377.085                                                            |
| Diğer borçlar                                                                                 |                        | 573.439                                                                   | 613.405                                                            |
| - <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>                                             |                        | 573.439                                                                   | 613.405                                                            |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü                                                                  | 18                     | 4.786.171                                                                 | 4.767.969                                                          |
| Kısa vadeli karşılıklar                                                                       |                        | 1.282.418                                                                 | 652.303                                                            |
| - <i>Çalışanlara sağlanan faydalara<br/>ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>                   |                        | 1.282.418                                                                 | 652.303                                                            |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                                                               | 13                     | 4.141.090                                                                 | 10.888.332                                                         |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                              |                        | <b>75.388.310</b>                                                         | <b>69.921.839</b>                                                  |
| Uzun vadeli borçlanmalar                                                                      | 20                     | 16.737.695                                                                | 29.970.563                                                         |
| Diğer borçlar                                                                                 |                        | 500.000                                                                   | 500.000                                                            |
| - <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>                                             |                        | 500.000                                                                   | 500.000                                                            |
| Uzun vadeli karşılıklar                                                                       |                        | 4.961.826                                                                 | 3.058.628                                                          |
| - <i>Çalışanlara sağlanan faydalara<br/>ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>                   |                        | 4.961.826                                                                 | 3.058.628                                                          |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü                                                                  | 18                     | 53.188.789                                                                | 36.392.648                                                         |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                            |                        | <b>1.518.425.228</b>                                                      | <b>1.221.249.174</b>                                               |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                                          |                        | <b>1.132.678.094</b>                                                      | <b>922.432.179</b>                                                 |
| Ödenmiş sermaye                                                                               | 14                     | 70.000.000                                                                | 70.000.000                                                         |
| Geri alınmış paylar (-)                                                                       |                        | (79.628.784)                                                              | -                                                                  |
| Paylara ilişkin primler                                                                       |                        | 10.943.184                                                                | 10.943.184                                                         |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak<br>birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler |                        | 78.081.494                                                                | 68.481.405                                                         |
| <i>Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları</i>                                     |                        | 78.081.494                                                                | 68.481.405                                                         |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler                                                           | 14                     | 14.275.632                                                                | 7.141.107                                                          |
| Diğer yedekler                                                                                | 14                     | 32.655.004                                                                | 32.655.004                                                         |
| Geçmiş yıllar karı                                                                            |                        | 724.221.169                                                               | 540.222.736                                                        |
| Dönem net karı                                                                                |                        | 282.130.395                                                               | 192.988.743                                                        |
| <b>Kontrol gücü olmayan paylar</b>                                                            | 4                      | <b>385.747.134</b>                                                        | <b>298.816.995</b>                                                 |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                       |                        | <b>1.806.308.534</b>                                                      | <b>1.334.348.140</b>                                               |

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

|                                                                                        |                        | Sınırlı Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş Cari<br>Dönem<br>1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2022 | Sınırlı Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş Önceki<br>Dönem<br>1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2021 | Sınırlı Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş Cari<br>Dönem<br>1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2022 | Sınırlı Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş Önceki<br>Dönem<br>1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2021 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                        | Dipnot<br>Referansları |                                                                                         |                                                                                           |                                                                                           |                                                                                             |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                                            |                        |                                                                                         |                                                                                           |                                                                                           |                                                                                             |
| Hasılat                                                                                | 15                     | 290.152.715                                                                             | 66.147.211                                                                                | 84.794.594                                                                                | 26.075.587                                                                                  |
| Satışların maliyeti (-)                                                                | 15                     | (215.712.096)                                                                           | (53.870.265)                                                                              | (67.737.364)                                                                              | (23.639.178)                                                                                |
| <b>Brüt kar / (zarar)</b>                                                              |                        | <b>74.440.619</b>                                                                       | <b>12.276.946</b>                                                                         | <b>17.057.230</b>                                                                         | <b>2.436.409</b>                                                                            |
| Genel yönetim giderleri (-)                                                            |                        | (16.679.124)                                                                            | (10.329.654)                                                                              | (6.430.329)                                                                               | (3.663.438)                                                                                 |
| Pazarlama giderleri (-)                                                                |                        | (4.450.762)                                                                             | (1.127.290)                                                                               | (2.274.353)                                                                               | (423.909)                                                                                   |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                                     | 16                     | 338.013.895                                                                             | 168.641.720                                                                               | 94.488.658                                                                                | 51.344.117                                                                                  |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)                                                 | 16                     | (3.277.034)                                                                             | (7.489.662)                                                                               | (180.794)                                                                                 | (5.289.519)                                                                                 |
| <b>Esas faaliyet karı</b>                                                              |                        | <b>388.047.594</b>                                                                      | <b>161.972.060</b>                                                                        | <b>102.660.412</b>                                                                        | <b>44.403.660</b>                                                                           |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler                                                      |                        | 3.695.765                                                                               | 185.397                                                                                   | 1.504.421                                                                                 | 77.822                                                                                      |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların<br>karlarından / zararlarından paylar | 4                      | 17.540.884                                                                              | 1.500.007                                                                                 | 5.630.991                                                                                 | 300.116                                                                                     |
| <b>Finansman geliri öncesi faaliyet karı</b>                                           |                        | <b>409.284.243</b>                                                                      | <b>163.657.464</b>                                                                        | <b>109.795.824</b>                                                                        | <b>44.781.598</b>                                                                           |
| Finansman gelirleri                                                                    | 17                     | 2.979.193                                                                               | 2.746.981                                                                                 | 2.136.842                                                                                 | 749.860                                                                                     |
| Finansman giderleri (-)                                                                | 17                     | (14.822.014)                                                                            | (23.265.515)                                                                              | (10.314.989)                                                                              | (6.261.318)                                                                                 |
| <b>Vergi öncesi kar</b>                                                                |                        | <b>397.441.422</b>                                                                      | <b>143.138.930</b>                                                                        | <b>101.617.677</b>                                                                        | <b>39.270.140</b>                                                                           |
| <b>Vergi gideri</b>                                                                    |                        | <b>(31.409.717)</b>                                                                     | <b>1.176.807</b>                                                                          | <b>(8.376.804)</b>                                                                        | <b>941.879</b>                                                                              |
| Dönem vergi gideri                                                                     | 18                     | (16.335.063)                                                                            | (2.471.585)                                                                               | (4.467.041)                                                                               | (762.742)                                                                                   |
| Ertelenmiş vergi geliri                                                                | 18                     | (15.074.654)                                                                            | 3.648.392                                                                                 | (3.909.763)                                                                               | 1.704.621                                                                                   |
| <b>DÖNEM NET KARI</b>                                                                  |                        | <b>366.031.705</b>                                                                      | <b>144.315.737</b>                                                                        | <b>93.240.873</b>                                                                         | <b>40.212.019</b>                                                                           |
| <b>Dönem karının dağılımı</b>                                                          |                        |                                                                                         |                                                                                           |                                                                                           |                                                                                             |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                                            |                        | 83.901.310                                                                              | 35.231.640                                                                                | 16.594.984                                                                                | 12.508.792                                                                                  |
| Ana ortaklık payları                                                                   |                        | 282.130.395                                                                             | 109.084.097                                                                               | 76.645.889                                                                                | 27.703.227                                                                                  |
|                                                                                        |                        | <b>366.031.705</b>                                                                      | <b>144.315.737</b>                                                                        | <b>93.240.873</b>                                                                         | <b>40.212.019</b>                                                                           |
| <b>Pay başına kazanç</b>                                                               |                        |                                                                                         |                                                                                           |                                                                                           |                                                                                             |
| Pay başına kazanç                                                                      | 19                     | 4,03                                                                                    | 1,56                                                                                      | 1,09                                                                                      | 0,40                                                                                        |
| <b>Diğer kapsamlı gelir</b>                                                            |                        | <b>15.482.520</b>                                                                       | -                                                                                         | -                                                                                         | -                                                                                           |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>                                |                        |                                                                                         |                                                                                           |                                                                                           |                                                                                             |
| Maddi duran varlıklar                                                                  |                        |                                                                                         |                                                                                           |                                                                                           |                                                                                             |
| yeniden değerlendirme artışları                                                        | 12                     | 17.202.800                                                                              | -                                                                                         | -                                                                                         | -                                                                                           |
| Ertelenmiş vergi gideri                                                                | 18                     | (1.720.280)                                                                             | -                                                                                         | -                                                                                         | -                                                                                           |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                                           |                        | <b>381.514.225</b>                                                                      | <b>144.315.737</b>                                                                        | <b>93.240.873</b>                                                                         | <b>40.212.019</b>                                                                           |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:</b>                                               |                        |                                                                                         |                                                                                           |                                                                                           |                                                                                             |
|                                                                                        |                        | <b>381.514.225</b>                                                                      | <b>144.315.737</b>                                                                        | <b>93.240.873</b>                                                                         | <b>40.212.019</b>                                                                           |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                                            | 4                      | 89.783.741                                                                              | 35.231.640                                                                                | 16.594.984                                                                                | 12.508.792                                                                                  |
| Ana ortaklık payları                                                                   |                        | 291.730.484                                                                             | 109.084.097                                                                               | 76.645.889                                                                                | 27.703.227                                                                                  |

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

### 1 OCAK – 30 EYLÜL 2022 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

|                                                                                                     | Birikmiş karlar   |                     |                    |                                                             |                                     |                   |                                  |                    |                               |                             |                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------|-------------------------------|-----------------------------|----------------------|
|                                                                                                     | Ödenmiş Sermaye   | Geri Alınmış Paylar | Pay İhraç Primleri | Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları / Azalışları | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Diğer Yedekler    | Geçmiş yıl karları / (zararları) | Dönem net karı     | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Kontrol gücü olmayan paylar | Toplam               |
| <b>1 Ocak 2021 itibarıyla bakiye</b>                                                                | <b>70.000.000</b> | -                   | <b>13.493.797</b>  | <b>20.297.973</b>                                           | <b>7.002.679</b>                    | <b>32.655.004</b> | <b>202.585.398</b>               | <b>140.947.366</b> | <b>486.982.217</b>            | <b>109.433.982</b>          | <b>596.416.199</b>   |
| 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          |
| <b>30 Eylül 2021 itibarıyla bakiye</b>                                                              | <b>70.000.000</b> | -                   | <b>12.769.767</b>  | <b>17.082.476</b>                                           | <b>7.895.404</b>                    | <b>32.655.004</b> | <b>432.480.000</b>               | <b>109.084.097</b> | <b>681.966.748</b>            | <b>169.387.143</b>          | <b>851.353.891</b>   |
| <b>1 Ocak 2022 itibarıyla bakiye</b>                                                                | <b>70.000.000</b> | -                   | <b>10.943.184</b>  | <b>68.481.405</b>                                           | <b>7.141.107</b>                    | <b>32.655.004</b> | <b>540.222.736</b>               | <b>192.988.743</b> | <b>922.432.179</b>            | <b>298.816.995</b>          | <b>1.221.249.174</b> |
| Transferler                                                                                         | -                 | -                   | -                  | -                                                           | 7.134.525                           | -                 | 185.854.218                      | (192.988.743)      | -                             | -                           | -                    |
| Toplam kapsamlı gelir                                                                               | -                 | -                   | -                  | 9.600.089                                                   | -                                   | -                 | -                                | 282.130.395        | 291.730.484                   | 89.783.741                  | 381.514.225          |
| Kar payları                                                                                         | -                 | -                   | -                  | -                                                           | -                                   | -                 | (2.450.000)                      | -                  | (2.450.000)                   | (2.853.602)                 | (5.303.602)          |
| Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen azalış (*)                                     | -                 | (79.628.784)        | -                  | -                                                           | -                                   | -                 | -                                | -                  | (79.628.784)                  | -                           | (79.628.784)         |
| Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış/(azalış) | -                 | -                   | -                  | -                                                           | -                                   | -                 | 594.215                          | -                  | 594.215                       | -                           | 594.215              |
| <b>30 Eylül 2022 itibarıyla bakiye</b>                                                              | <b>70.000.000</b> | <b>(79.628.784)</b> | <b>10.943.184</b>  | <b>78.081.494</b>                                           | <b>14.275.632</b>                   | <b>32.655.004</b> | <b>724.221.169</b>               | <b>282.130.395</b> | <b>1.132.678.094</b>          | <b>385.747.134</b>          | <b>1.518.425.228</b> |

(\*) Şirket, kendi paylarının geri alımını gerçekleştirmiştir.

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

|                                                                                                                     |                        | Sınırlı Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Cari Dönem<br>1 Ocak -<br>30 Eylül 2022 | Sınırlı Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Önceki Dönem<br>1 Ocak -<br>30 Eylül 2021 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları                                                              | Dipnot<br>Referansları |                                                                                       |                                                                                         |
| <b>Dönem karı</b>                                                                                                   |                        | <b>366.031.705</b>                                                                    | <b>144.315.737</b>                                                                      |
| <b>Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>                                                                 |                        |                                                                                       |                                                                                         |
| - Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler                                                                  |                        | 5.369.911                                                                             | 2.794.788                                                                               |
| - Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler                                                       | 7                      | 13.541                                                                                | 152.909                                                                                 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler                                |                        | 2.533.313                                                                             | 1.001.942                                                                               |
| - Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                                |                        | 10.606.155                                                                            | 4.392.178                                                                               |
| - Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler                                                |                        | 2.950.067                                                                             | 4.513.436                                                                               |
| - Gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler                                                 |                        | (318.372.351)                                                                         | (144.811.468)                                                                           |
| - İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler                                                          | 4                      | (17.540.884)                                                                          | (1.500.007)                                                                             |
| - Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler                                                                               | 18                     | 31.409.717                                                                            | (1.176.807)                                                                             |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                                                                  |                        |                                                                                       |                                                                                         |
| - Ticari alacaklardaki artışlarla ilgili düzeltmeler                                                                |                        | 4.671.588                                                                             | (583.121)                                                                               |
| - Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler                                    |                        | (817.307)                                                                             | (615.101)                                                                               |
| - Stoklardaki artış ile ilgili düzeltmeler                                                                          |                        | (31.712.486)                                                                          | (10.225.635)                                                                            |
| - Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) / azalış                                                                       |                        | (15.688.174)                                                                          | (15.760.906)                                                                            |
| - Ticari borçlardaki artış ilgili düzeltmeler                                                                       |                        | 5.586.179                                                                             | 2.443.295                                                                               |
| - Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / azalış                                               |                        | 514.902                                                                               | 81.014                                                                                  |
| - Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler                                            |                        | (39.966)                                                                              | (1.940)                                                                                 |
| - Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış                                                                   |                        | (311.133)                                                                             | (418.106)                                                                               |
| - Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)                                                       |                        | (6.747.242)                                                                           | 2.991.634                                                                               |
| <b>Faaliyetlerden kullanılan nakit</b>                                                                              |                        | <b>38.457.535</b>                                                                     | <b>(12.406.158)</b>                                                                     |
| Alınan faiz                                                                                                         |                        | 2.979.193                                                                             | 2.746.981                                                                               |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler                                      |                        | -                                                                                     | (399.113)                                                                               |
| Vergi ödemeleri                                                                                                     | 18                     | (16.316.861)                                                                          | (7.071.108)                                                                             |
|                                                                                                                     |                        | <b>25.119.867</b>                                                                     | <b>(17.129.398)</b>                                                                     |
| <b>B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>                                                       |                        |                                                                                       |                                                                                         |
| Bağlı ortaklıkların kontrolünün kaybı sonucu doğurmayan satışlara ilişkin nakit girişleri                           |                        | 594.215                                                                               | 113.364.102                                                                             |
| Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri | 21                     | 41.029.561                                                                            | 90.846.053                                                                              |
| Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları         | 21                     | (35.671.274)                                                                          | (155.962.004)                                                                           |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                      |                        | (31.056.803)                                                                          | (13.491.594)                                                                            |
|                                                                                                                     |                        | <b>(25.104.301)</b>                                                                   | <b>34.756.557</b>                                                                       |
| <b>C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                                 |                        |                                                                                       |                                                                                         |
| İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışları                                                   |                        | (79.628.784)                                                                          | -                                                                                       |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri                                                                            |                        | 166.552.467                                                                           | -                                                                                       |
| Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları                                                                            |                        | (20.353.156)                                                                          | (12.999.485)                                                                            |
| İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki azalış                                                                |                        | -                                                                                     | (2.842.000)                                                                             |
| Ödenen temettüleri                                                                                                  |                        | (5.303.602)                                                                           | (2.742.147)                                                                             |
| Ödenen faiz                                                                                                         |                        | (6.505.650)                                                                           | (613.175)                                                                               |
|                                                                                                                     |                        | <b>54.761.275</b>                                                                     | <b>(19.196.807)</b>                                                                     |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C)</b>                                                     |                        | <b>54.776.841</b>                                                                     | <b>(1.569.648)</b>                                                                      |
| <b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                                      |                        | <b>32.962.611</b>                                                                     | <b>43.454.085</b>                                                                       |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>                                                               |                        | <b>87.739.452</b>                                                                     | <b>41.884.437</b>                                                                       |

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2022 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.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000 TL olup çıkarılmış sermayesi 70.000.000 TL'dir (31 Aralık 2021: 70.000.000 TL).

Grup'un 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla personel sayısı 134'tür (31 Aralık 2021: 123).

Şirket paylarının % 63,56'lık kısmı Investco Holding A.Ş.'ye aittir.

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar:

| <u>Şirketin İsmi</u>                                | <u>Ülke</u> | <u>Faaliyet Konusu</u>       | <u>İşlem<br/>gördükleri<br/>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 | -                                        |
| 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                                     |

**Standard Boksit İşletmeleri A.Ş. ("Standard")** 2014 yılında kurulmuş olup, maden sektöründe faaliyet göstermektedir. Grup, Standard'ın 30 Eylül 2022 itibarıyla 40.000.000 TL tutarındaki sermayesinin tamamına sahiptir.

**Galata Altın İşletmeleri A.Ş. ("Galata")** 2020 yılında 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 2022 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")** Kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000 TL olup, Şirket'in çıkarılmış sermayesi 52.000.000 TL'dir. Şirket girişim sermayesi yatırım ortaklığı olarak faaliyet göstermekte olup, Verusa Holding A.Ş. şirkette hakim ortak konumundadır.

**Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. ("Pamukova")** 2015 yılında kurulmuş olup, ödenmiş sermayesi 95.000.000 TL'dir. Enerji sektöründe faaliyet göstermektedir. Verusaturk'un %51, Verusa Holding'in %49 iştirak oranına sahip olduğu şirkette Verusa Holding'in efektif iştirak oranı %78,42'dir. Grup'un bağlı ortaklığı olan Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin iştiraki, yenilenebilir enerji üretimi alanında faaliyet gösteren Enda Enerji Holding A.Ş. sermayesi 345.477.486 TL'dir. 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.

**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. Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin Şirket'teki payı % 79,07 (31 Aralık 2021: %79,07)'dir. Yenilenebilir enerji sektöründe faaliyet göstermektedir. Adıyaman ilinde yer alan 6,946 MW ve Erzurum ili, Tortum ilçesinde yer alan 7,49 MW kurulu güce sahip 2 adet hidroelektrik santrali bulunmaktadır. Pamel, bağlı ortaklığı olan yenilenebilir enerji üretimi sektöründe faaliyet gösteren Sun Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.'nin 1.000.000 TL tutarındaki sermayesinin tamamına sahiptir. Verusa Holding A.Ş. şirkette hakim ortak konumunda olup, Grup'un şirketteki efektif iştirak oranı %62,01'dir.

**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.

**Acıselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş. ("Acıselsan")** Acıselsan, 1973 yılında Denizli'de kurulmuştur. 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>Şirketin İsmi</u>                         | <u>Ülke</u> | <u>Faaliyet Konusu</u> | <u>İşlem<br/>gördükleri<br/>borsalar</u> |
|----------------------------------------------|-------------|------------------------|------------------------------------------|
| Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.. | Türkiye     | Çelik Üretimi          | -                                        |

**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 2022 itibarıyla Aldem Çelik' deki 39.500.000 TL tutarındaki toplam sermayenin 16.096.250 TL' sine sahiptir.

#### Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 9 Kasım 2022 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

## VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 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. Finansal tablolar KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan “TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile Finansal Tablo örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

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

#### 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.

#### 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.

## VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2022 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

##### **Bağlı Ortaklıklar**

| Bağlı Ortaklıklar | Grup'un etkin ortaklık oranları (%) |                | Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%) |                |
|-------------------|-------------------------------------|----------------|--------------------------------------------------------------|----------------|
|                   | 30 Eylül 2022                       | 31 Aralık 2021 | 30 Eylül 2022                                                | 31 Aralık 2021 |
| Galata            | 100,00                              | 100,00         | 100,00                                                       | 100,00         |
| Standard          | 100,00                              | 100,00         | 100,00                                                       | 100,00         |
| Verusaturk        | 57,69                               | 57,69          | 57,69                                                        | 57,69          |
| Pamukova          | 78,42                               | 78,42          | 100,00                                                       | 100,00         |
| Pamel             | 62,01                               | 62,01          | 79,07                                                        | 79,07          |
| Ata Elektrik      | 100,00                              | 100,00         | 100,00                                                       | 100,00         |
| Acıselsan         | 47,30                               | 47,30          | 47,30                                                        | 47,30          |

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 olmadığını 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.

## VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2022 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)

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 uyarınca tam konsolide etmektedir.

#### Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

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

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

#### İştiraklerdeki paylar

##### **İştirakler**

| Bağlı Ortaklıklar | Grup'un etkin ortaklık oranları (%) |                | Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%) |                |
|-------------------|-------------------------------------|----------------|--------------------------------------------------------------|----------------|
|                   | 30 Eylül 2022                       | 31 Aralık 2021 | 30 Eylül 2022                                                | 31 Aralık 2021 |
| Aldem             | 40,75                               | 40,75          | 40,75                                                        | 40,75          |

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

## VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2022 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)

#### İştiraklerdeki paylar (devamı)

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.

### 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. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

- **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2 (1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir);** Bu Faz 2 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar.
- **TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri'nde yapılan değişiklikler - TFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi (1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir);** Bu değişiklikler TFRS 17'nin uygulanma tarihini 2 yıl süreyle erteleyerek 1 Ocak 2023'e ertelemiştir. Bu değişiklikler, TFRS 4'teki TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasına ilişkin geçici muafiyetin belirlenmiş tarihini 1 Ocak 2023'e ertelemiştir.

## VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2022 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)

###### a. 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (devamı)

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar’ - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020’de, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021’den 30 Haziran 2022’ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
- **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 işletme birleşmeleri için muhasebeleştirme hükümlerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’ye yapılan bir referansı güncellemektedir.
  - **TMS 16 ‘Maddi Duran Varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtmaktadır.
  - **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

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

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

- **TMS 1, “Finansal Tabloların Sunuluşu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. TMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1’de bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin neyi ifade ettiğini açıklığa kavuşturmaktadır.
- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

# VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2022 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 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar: (devamı)***

- **TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.
- **TFRS 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’, Aralık 2021’de değiştirildiği şekliyle;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

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

#### 2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

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

#### 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 muhasebeleştirilmektedir. 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 kullanılabilir tarihler ve gerektiğinde kullanılabilir 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.

## VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2022 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)

#### 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 30 Eylül 2022 tarihinde yapılan 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 değeri 31 Aralık 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 yatırımları olan Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş. , Mavi Hospital Sağlık Hizmetleri A.Ş ve Probel Yazılım ve Bilişim Sistemleri A.Ş. 'nin gerçeğe uygun değeri değerlendirme çalışmasında tespit edilmiştir. Söz konusu değerlendirme çalışmasında İndirgenmiş Nakit Akımları ("İNA") ve Borsa Çarpanları ("Emsal Değer") yöntemleri kullanılmıştır.

#### Hidro elektrik santrallerinin gerçeğe uygun değer tespiti

Şirket'in gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan maddi duran varlık olarak sınıflandırdığı hidroelektrik santralleri 30 Haziran 2022 tarihli bağımsız değerlendirme çalışmalarında tespit edilmiştir. Söz konusu değerlendirme çalışmalarında indirgenmiş nakit akımları ("İNA") yöntemi kullanılmıştır.

## 3. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Verusa Holding A.Ş., Borsa İstanbul Pay Piyasası'ndan 1.266.004 adet payının geri alımını gerçekleştirmiştir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Acıselsan, geri aldığı payların satış işlemini gerçekleştirmiştir.

## 4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

### a) Bağlı Ortaklıklar

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

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

| Bağlı Ortaklık | Kuruluş ve faaliyet yeri | Kontrol gücü olmayan payların sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı |                | Kontrol gücü olmayan paylara düşen kapsamlı gelir |                        | Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar |                    |
|----------------|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------|--------------------|
|                |                          | 30 Eylül 2022                                                                  | 31 Aralık 2021 | 1 Ocak - 30 Eylül 2022                            | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 30 Eylül 2022                        | 31 Aralık 2021     |
|                |                          |                                                                                |                |                                                   |                        |                                      |                    |
| Verusaturk     | İstanbul                 | %42,31                                                                         | %42,31         | 19.489.641                                        | 28.702.976             | 132.684.481                          | 115.394.840        |
| Pamukova       | İstanbul                 | %21,58                                                                         | %21,58         | 41.122.241                                        | 5.129.014              | 131.605.361                          | 90.483.119         |
| Pamel          | İstanbul                 | %37,99                                                                         | %37,99         | 3.520.792                                         | (2.195.643)            | 49.262.843                           | 45.742.055         |
| Acıselsan      | Denizli                  | %52,70                                                                         | %52,70         | 25.651.067                                        | 3.595.293              | 72.194.449                           | 47.196.981         |
|                |                          |                                                                                |                | <b>89.783.741</b>                                 | <b>35.231.640</b>      | <b>385.747.134</b>                   | <b>298.816.995</b> |

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

## VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2022 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)

| <b>Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.</b> | <b>30 Eylül 2022</b>              | <b>31 Aralık 2021</b>             |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Dönen varlıklar                                            | 1.990.848.750                     | 1.538.623.330                     |
| Duran varlıklar                                            | 29.616                            | 22.106                            |
| Kısa vadeli yükümlülükler                                  | 17.496.256                        | 140.634                           |
| Uzun vadeli yükümlülükler                                  | 30.185.953                        | 24.576.043                        |
| Ana ortaklığa ait özkaynaklar                              | 1.810.511.676                     | 1.398.533.919                     |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                | 132.684.481                       | 115.394.840                       |
|                                                            | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2022</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2021</b> |
| Hasılat                                                    | -                                 | -                                 |
| Gelirler / (Giderler)                                      | 434.467.398                       | 631.502.220                       |
| Holding konsolidasyon eliminasyonları                      | (388.400.975)                     | (541.977.341)                     |
| Dönem karı                                                 | 46.066.423                        | 89.524.879                        |
| Dönem karı/zararının dağılımı:                             |                                   |                                   |
| Ana ortaklık payları                                       | 26.576.782                        | 60.821.903                        |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                | 19.489.641                        | 28.702.976                        |
| Dönem karı                                                 | 46.066.423                        | 89.524.879                        |
| Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:                          |                                   |                                   |
| Ana ortaklık payları                                       | 26.576.782                        | 60.821.903                        |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                | 19.489.641                        | 28.702.976                        |
| Toplam kapsamlı gelir                                      | 46.066.423                        | 89.524.879                        |
| <b>Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.</b>                       | <b>30 Eylül 2022</b>              | <b>31 Aralık 2021</b>             |
| Dönen varlıklar                                            | 614.248.185                       | 441.003.238                       |
| Duran varlıklar                                            | 98.225.226                        | 58.652.989                        |
| Kısa vadeli yükümlülükler                                  | 56.418.819                        | 113.011                           |
| Uzun vadeli yükümlülükler                                  | 19.179.407                        | 16.648.434                        |
| Ana ortaklığa ait özkaynaklar                              | 505.269.824                       | 392.411.663                       |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                | 131.605.361                       | 90.483.119                        |
|                                                            | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2022</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2021</b> |
| Hasılat                                                    | -                                 | -                                 |
| Gelirler / (Giderler),net                                  | 153.980.402                       | 64.699.397                        |
| Holding konsolidasyon eliminasyonları                      | 36.603.964                        | (33.331.854)                      |
| Dönem karı                                                 | 190.584.366                       | 31.367.543                        |
| Dönem karının dağılımı:                                    |                                   |                                   |
| Ana ortaklık payları                                       | 149.462.125                       | 26.238.529                        |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                | 41.122.241                        | 5.129.014                         |
| Dönem karı                                                 | 190.584.366                       | 31.367.543                        |
| Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:                          |                                   |                                   |
| Ana ortaklık payları                                       | 149.462.125                       | 26.238.529                        |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                | 41.122.241                        | 5.129.014                         |
| Toplam kapsamlı gelir                                      | 190.584.366                       | 31.367.543                        |

## VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2022 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 2022                     | 31 Aralık 2021                    |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Dönen varlıklar                                 | 122.404.960                       | 76.378.100                        |
| Duran varlıklar                                 | 66.548.076                        | 52.267.419                        |
| Kısa vadeli yükümlülükler                       | 44.223.641                        | 32.815.289                        |
| Uzun vadeli yükümlülükler                       | 7.190.601                         | 6.272.798                         |
| Ana ortaklığa ait özkaynaklar                   | 65.344.345                        | 42.360.451                        |
| Kontrol gücü olmayan paylar                     | 72.194.449                        | 47.196.981                        |
|                                                 | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2022</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2021</b> |
| Hasılat                                         | 263.144.726                       | 57.295.388                        |
| Giderler                                        | (214.470.975)                     | (50.473.200)                      |
| Dönem karı                                      | 48.673.751                        | 6.822.188                         |
| Dönem karının dağılımı:                         |                                   |                                   |
| Ana ortaklık payları                            | 23.022.684                        | 3.226.895                         |
| Kontrol gücü olmayan paylar                     | 25.651.067                        | 3.595.293                         |
| Dönem karı                                      | 48.673.751                        | 6.822.188                         |
| Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:               |                                   |                                   |
| Ana ortaklık payları                            | 23.022.684                        | 3.226.895                         |
| Kontrol gücü olmayan paylar                     | 25.651.067                        | 3.595.293                         |
| Toplam kapsamlı gelir                           | 48.673.751                        | 6.822.188                         |
| <b>Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş.</b> | <b>30 Eylül 2022</b>              | <b>31 Aralık 2021</b>             |
| Dönen varlıklar                                 | 54.519.904                        | 3.018.111                         |
| Duran varlıklar                                 | 241.689.949                       | 212.193.610                       |
| Kısa vadeli yükümlülükler                       | 6.460.699                         | 8.009.020                         |
| Uzun vadeli yükümlülükler                       | 87.095.503                        | 50.419.713                        |
| Ana ortaklığa ait özkaynaklar                   | 153.390.808                       | 111.040.933                       |
| Kontrol gücü olmayan paylar                     | 49.262.843                        | 45.742.055                        |
|                                                 | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2022</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2021</b> |
| Hasılat                                         | 26.127.683                        | 7.242.222                         |
| Giderler                                        | 4.260.460                         | (2.157.628)                       |
| Holding konsolidasyon eliminasyonları           | (36.603.964)                      | (11.569.121)                      |
| Dönem karı / (zararı)                           | (6.215.821)                       | (6.484.527)                       |
| Dönem karının dağılımı:                         |                                   |                                   |
| Ana ortaklık payları                            | (3.854.181)                       | (4.288.884)                       |
| Kontrol gücü olmayan paylar                     | (2.361.640)                       | (2.195.643)                       |
| Dönem karı                                      | (6.215.821)                       | (6.484.527)                       |
| Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:               |                                   |                                   |
| Ana ortaklık payları                            | 5.745.907                         | (4.288.884)                       |
| Kontrol gücü olmayan paylar                     | 3.520.792                         | (2.195.643)                       |
| Toplam kapsamlı gelir                           | 9.266.699                         | (6.484.527)                       |

## VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2022 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

Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların detayları aşağıda sunulmuştur.

| İştirakler                             | Kuruluş ve faaliyet yeri | Geçerli para birimi | 30 Eylül 2022     | %     | 31 Aralık 2021    | %     |
|----------------------------------------|--------------------------|---------------------|-------------------|-------|-------------------|-------|
| Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş. | İstanbul                 | Türk Lirası         | 39.224.513        | 40,75 | 21.683.629        | 40,75 |
| Toplam                                 |                          |                     | <b>39.224.513</b> |       | <b>21.683.629</b> |       |

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.

|                                                                                     | 30 Eylül 2022                | 31 Aralık 2021               |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş.</b>                                       |                              |                              |
| Dönen varlıklar                                                                     | 130.116.160                  | 75.275.546                   |
| Duran varlıklar                                                                     | 25.145.586                   | 24.148.309                   |
| Kısa vadeli yükümlülükler                                                           | (48.510.660)                 | (40.771.787)                 |
| Uzun vadeli yükümlülükler                                                           | (10.493.992)                 | (5.440.090)                  |
|                                                                                     | <b>96.257.094</b>            | <b>53.211.978</b>            |
|                                                                                     | <b>1 Ocak- 30 Eylül 2022</b> | <b>1 Ocak- 30 Eylül 2021</b> |
| Hasılat                                                                             | 191.084.803                  | 42.536.268                   |
| <b>Dönem kar / (zararı)</b>                                                         | <b>43.045.116</b>            | <b>4.146.579</b>             |
| Grup'un iştirak karı / (zararlarındaki) payı                                        | 17.540.884                   | 1.689.731                    |
|                                                                                     | <b>30 Eylül 2022</b>         | <b>31 Aralık 2021</b>        |
| İştirakin net varlıkları                                                            | 96.257.094                   | 53.211.978                   |
| Grup'un Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş.'deki payı (%)                        | 40,75                        | 40,75                        |
| <b>Grup'un Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş.'deki paylarının defter değeri</b> | <b>39.224.513</b>            | <b>21.683.629</b>            |

#### 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 raporlara 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 geçirilen raporlar Grup'un konsolide TFRS rakamlarından oluşmaktadır.

## VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2022 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 2022

|                                                                                  | Holding<br>Faaliyetleri | Girişim<br>Sermayesi | Selüloz<br>Üretimi | Elektrik<br>Enerjisi<br>Toptan Satışı | Enerji Üretimi     | Eliminasyonlar       | Toplam             |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| Hasılat                                                                          | -                       | -                    | 263.144.726        | 10.256.611                            | 26.127.683         | (9.376.305)          | 290.152.715        |
| <b>Esas faaliyet gelirleri</b>                                                   | -                       | -                    | <b>263.144.726</b> | <b>10.256.611</b>                     | <b>26.127.683</b>  | <b>(9.376.305)</b>   | <b>290.152.715</b> |
| Satışların maliyeti (-)                                                          | -                       | -                    | (203.426.384)      | (9.532.597)                           | (12.102.417)       | 9.349.302            | (215.712.096)      |
| <b>Brüt esas faaliyet karı / (zararı)</b>                                        | -                       | -                    | <b>59.718.342</b>  | <b>724.014</b>                        | <b>14.025.266</b>  | <b>(27.003)</b>      | <b>74.440.619</b>  |
| Pazarlama giderleri (-)                                                          | -                       | -                    | (4.448.562)        | (2.200)                               | -                  | -                    | (4.450.762)        |
| Genel yönetim giderleri (-)                                                      | (4.218.733)             | (3.746.147)          | (4.993.660)        | (708.636)                             | (3.177.896)        | 165.948              | (16.679.124)       |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                               | 74.915.977              | 450.043.867          | 13.965.834         | 30.160                                | 195.885.087        | (396.827.030)        | 338.013.895        |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)                                           | (2.442)                 | (3.843.139)          | (2.492.003)        | (42.077)                              | (736.660)          | 3.839.287            | (3.277.034)        |
| <b>Esas faaliyet karı/ (zararı)</b>                                              | <b>70.694.802</b>       | <b>442.454.581</b>   | <b>61.749.951</b>  | <b>1.261</b>                          | <b>205.995.797</b> | <b>(392.848.798)</b> | <b>388.047.594</b> |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların<br>kar/ (zararlarındaki) paylar | 3.024.464               | -                    | -                  | -                                     | -                  | 14.516.420           | 17.540.884         |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler / (giderler)                                   | -                       | -                    | 3.695.765          | -                                     | -                  | -                    | 3.695.765          |
| Finansman gelirleri                                                              | 11.621.596              | -                    | -                  | 36.458                                | 7.961.169          | (16.640.030)         | 2.979.193          |
| Finansman giderleri                                                              | (8.887.459)             | (7.987.183)          | (1.997.446)        | (746.216)                             | (11.843.740)       | 16.640.030           | (14.822.014)       |
| <b>Vergi öncesi kar / (zarar)</b>                                                | <b>76.453.403</b>       | <b>434.467.398</b>   | <b>63.448.270</b>  | <b>(708.497)</b>                      | <b>202.113.226</b> | <b>(378.332.378)</b> | <b>397.441.422</b> |
| Vergi gideri                                                                     | (3.512.001)             | -                    | (14.774.519)       | 18.320                                | (13.141.517)       | -                    | (31.409.717)       |
| <b>Net dönem karı/ (zararı)</b>                                                  | <b>72.941.402</b>       | <b>434.467.398</b>   | <b>48.673.751</b>  | <b>(690.177)</b>                      | <b>188.971.709</b> | <b>(378.332.378)</b> | <b>366.031.705</b> |

## VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2022 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<br>Faaliyetleri | Girişim<br>Sermayesi | Selüloz<br>Üretimi | Elektrik<br>Enerjisi<br>Toptan Satışı | Enerji Üretimi    | Eliminasyonlar       | Toplam             |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------|--------------------|---------------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------|
| Hasılat                                                                          | -                       | -                    | 57.295.388         | 3.400.991                             | 7.242.222         | (1.791.390)          | 66.147.211         |
| <b>Esas faaliyet gelirleri</b>                                                   | <b>-</b>                | <b>-</b>             | <b>57.295.388</b>  | <b>3.400.991</b>                      | <b>7.242.222</b>  | <b>(1.791.390)</b>   | <b>66.147.211</b>  |
| Satışların maliyeti (-)                                                          | -                       | -                    | (47.567.410)       | (3.336.401)                           | (4.750.402)       | 1.783.948            | (53.870.265)       |
| <b>Brüt esas faaliyet karı / (zararı)</b>                                        | <b>-</b>                | <b>-</b>             | <b>9.727.978</b>   | <b>64.590</b>                         | <b>2.491.820</b>  | <b>(7.442)</b>       | <b>12.276.946</b>  |
| 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)                             | (1.096.844)       | -                    | (7.489.662)        |
| <b>Esas faaliyet karı/ (zararı)</b>                                              | <b>38.498.243</b>       | <b>638.076.460</b>   | <b>8.886.565</b>   | <b>1.775.540</b>                      | <b>80.573.015</b> | <b>(605.837.763)</b> | <b>161.972.060</b> |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların<br>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)                             | (8.273.169)       | 10.256.397           | (23.265.515)       |
| <b>Vergi öncesi kar / (zarar)</b>                                                | <b>29.951.612</b>       | <b>631.502.220</b>   | <b>9.068.493</b>   | <b>1.350.814</b>                      | <b>75.603.547</b> | <b>(604.337.756)</b> | <b>143.138.930</b> |
| Vergi gideri                                                                     | 6.968.272               | -                    | (2.246.305)        | (270.163)                             | (3.274.997)       | -                    | 1.176.807          |
| <b>Net dönem karı/ (zararı)</b>                                                  | <b>36.919.884</b>       | <b>631.502.220</b>   | <b>6.822.188</b>   | <b>1.080.651</b>                      | <b>72.328.550</b> | <b>(604.337.756)</b> | <b>144.315.737</b> |

## VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2022 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 2022        |                   |                 |                                 |                |                    |                 |
|-------------------------------|----------------------|-------------------|-----------------|---------------------------------|----------------|--------------------|-----------------|
|                               | Holding Faaliyetleri | Girişim Sermayesi | Selüloz Üretimi | Elektrik Enerjisi Toptan Satışı | Enerji Üretimi | Eliminasyonlar (*) | Toplam          |
| Toplam varlıklar              | 513.839.808          | 1.990.878.366     | 188.953.036     | 39.016.544                      | 1.085.988.566  | (2.012.367.786)    | 1.806.308.534   |
| Yükümlülükler                 | (170.493.898)        | (47.682.209)      | (51.414.242)    | (6.057.835)                     | (188.293.622)  | 176.058.500        | (287.883.306)   |
| Ana ortaklığa ait özkaynaklar | (343.345.910)        | (1.943.196.157)   | (137.538.794)   | (32.958.709)                    | (897.694.944)  | 2.222.056.420      | (1.132.678.094) |
| Kontrol gücü olmayan paylar   | -                    | -                 | -               | -                               | -              | (385.747.134)      | (385.747.134)   |
| Bilanço                       | 31 Aralık 2021       |                   |                 |                                 |                |                    |                 |
|                               | Holding Faaliyetleri | Girişim Sermayesi | Selüloz Üretimi | Elektrik Enerjisi Toptan Satışı | Enerji Üretimi | Eliminasyonlar (*) | Toplam          |
| Toplam varlıklar              | 359.827.074          | 1.538.645.436     | 128.645.519     | 37.752.641                      | 775.357.648    | (1.505.880.178)    | 1.334.348.140   |
| Yükümlülükler                 | (7.343.774)          | (24.716.677)      | (39.088.087)    | (4.103.778)                     | (82.116.945)   | 44.270.295         | (113.098.966)   |
| Ana ortaklığa ait özkaynaklar | (352.483.300)        | (1.513.928.759)   | (89.557.432)    | (33.648.863)                    | (693.240.703)  | 1.760.426.878      | (922.432.179)   |
| Kontrol gücü olmayan paylar   | -                    | -                 | -               | -                               | -              | (298.816.995)      | (298.816.995)   |

(\*) 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 2022        |                   |                 |                                 |                |             |
|-----------------------------------|----------------------|-------------------|-----------------|---------------------------------|----------------|-------------|
|                                   | Holding Faaliyetleri | Girişim Sermayesi | Selüloz Üretimi | Elektrik Enerjisi Toptan Satışı | Enerji Üretimi | Toplam      |
| Yatırım harcamaları               | 22.759               | 19.415            | 8.150.888       | -                               | 24.905.523     | 33.098.585  |
| Dönem içi amortisman ve itfa payı | (12.863)             | (11.905)          | (684.086)       | (12.544)                        | (4.648.513)    | (5.369.911) |
|                                   | 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) |

## VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

| İlişkili taraflarla olan işlemler | 1 Ocak - 30 Eylül 2022 |                   |                   |
|-----------------------------------|------------------------|-------------------|-------------------|
|                                   | Hizmet giderleri       | Faiz giderleri    | Reeskont geliri   |
| <b>Ortaklar</b>                   |                        |                   |                   |
| Investco Holding A.Ş.             | 174.391                | -                 | -                 |
|                                   | <b>174.391</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| İlişkili taraflarla olan işlemler | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 |                   |                   |
|                                   | Hizmet giderleri       | Faiz giderleri    | Reeskont geliri   |
| <b>Ortaklar</b>                   |                        |                   |                   |
| Investco Holding A.Ş.             | 139.442                | 17.831.541        | 11.305.556        |
|                                   | <b>139.442</b>         | <b>17.831.541</b> | <b>11.305.556</b> |

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydaların detayları aşağıda sunulmuştur:

|                                            | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2021 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2021 |
|--------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (*) | 4.302.168                   | 3.063.175                   | 1.792.885                      | 1.159.185                      |
|                                            | <b>4.302.168</b>            | <b>3.063.175</b>            | <b>1.792.885</b>               | <b>1.159.185</b>               |

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

## VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

|                                                    | 30 Eylül<br>2022                     | 31 Aralık<br>2021                    |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>                |                                      |                                      |
| Ticari alacaklar                                   | 30.433.891                           | 35.105.479                           |
| -Diğer taraflardan alacaklar                       | 30.433.891                           | 35.105.479                           |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)             | (2.984.702)                          | (2.971.161)                          |
|                                                    | <b>27.449.189</b>                    | <b>32.134.318</b>                    |
|                                                    | <b>1 Ocak-<br/>30 Eylül<br/>2022</b> | <b>1 Ocak-<br/>30 Eylül<br/>2021</b> |
| <b>Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri</b> |                                      |                                      |
| Açılış bakiyesi                                    | 2.971.161                            | 2.689.975                            |
| (İptal edilen karşılık) / Dönem gideri             | 13.541                               | 162.188                              |
| Tahsil edilemeyip vazgeçilen alacaklar             | -                                    | (9.279)                              |
| <b>Kapanış</b>                                     | <b>2.984.702</b>                     | <b>2.842.884</b>                     |

Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                             | 30 Eylül<br>2022 | 31 Aralık<br>2021 |
|---------------------------------------------|------------------|-------------------|
| <b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>           |                  |                   |
| Ticari borçlar                              | 25.066.787       | 19.480.608        |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 25.066.787       | 19.480.608        |

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi yaklaşık 45 gündür (31 Aralık 2021: 45 gün).

#### 8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

|                                           | 30 Eylül<br>2022         | 31 Aralık<br>2021         |
|-------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</b> |                          |                           |
| Verilen sipariş avansları                 | 25.947.672               | 19.750.621                |
| Gelecek aylara ait giderler               | 419.337                  | 105.610                   |
|                                           | <b>26.367.009</b>        | <b>19.856.231</b>         |
|                                           | <b>30 Eylül<br/>2022</b> | <b>31 Aralık<br/>2021</b> |
| <b>Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler</b> |                          |                           |
| Verilen avanslar                          | 10.436.493               | 1.412.769                 |
| Gelecek yıllara ait giderler              | 239.853                  | 86.181                    |
|                                           | <b>10.676.346</b>        | <b>1.498.950</b>          |

## VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

|                                    | 30 Eylül<br>2022 | 31 Aralık<br>2021 |
|------------------------------------|------------------|-------------------|
| <b>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b> |                  |                   |
| Verilen depozito ve teminatlar     | 1.459.945        | 2.276.064         |
| Vergi iadesi alacakları            | 1.827.429        | 409.693           |
| Diğer çeşitli alacaklar            | 793.098          | 402.948           |
|                                    | <b>4.080.472</b> | <b>3.088.705</b>  |
| <b>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</b> |                  |                   |
| Verilen depozito ve teminatlar     | 481.673          | 656.133           |
|                                    | <b>481.673</b>   | <b>656.133</b>    |

#### 10. STOKLAR

|                      | 30 Eylül<br>2022  | 31 Aralık<br>2021 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| İlk madde ve malzeme | 32.899.150        | 20.518.140        |
| Yarı mamüller        | 3.146.395         | 2.028.392         |
| Mamüller             | 15.627.088        | 5.683.140         |
| Yoldaki mallar       | 11.799.653        | 3.627.200         |
| Diğer stoklar        | 114.900           | 17.828            |
|                      | <b>63.587.186</b> | <b>31.874.700</b> |

#### 11. TAAHHÜTLER

| 30 Eylül 2022                                                                                        | TL karşılığı        | TL                | Avro           | ABD Doları        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar<br>Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı |                     |                   |                |                   |
| -Teminat                                                                                             | 12.149.707          | 1.591.659         | 581.000        | -                 |
| -Rehin                                                                                               | 40.000.000          | 40.000.000        | -              | -                 |
| <b>Toplam</b>                                                                                        | <b>52.149.707</b>   | <b>41.591.659</b> | <b>581.000</b> | <b>-</b>          |
| <b>31 Aralık 2021</b>                                                                                | <b>TL karşılığı</b> | <b>TL</b>         | <b>Avro</b>    | <b>ABD Doları</b> |
| Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar<br>Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı |                     |                   |                |                   |
| -Teminat                                                                                             | 13.041.505          | 1.585.169         | 758.000        | -                 |
| -Rehin                                                                                               | 40.000.000          | 40.000.000        | -              | -                 |
| <b>Toplam</b>                                                                                        | <b>53.041.505</b>   | <b>41.585.169</b> | <b>758.000</b> | <b>-</b>          |

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı sıfırdır.

## VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

|                                                       | Arazi ve<br>Arsalar | Binalar            | Tesis, makine<br>ve cihazlar | Taşıtlar         | Demirbaşlar      | Hidroelektrik<br>Santrali | Diğer maddi<br>duran<br>varlıklar | Yapılmakta olan<br>yatırımlar | Toplam              |
|-------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|------------------------------|------------------|------------------|---------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|---------------------|
| <b>Maliyet Değeri</b>                                 |                     |                    |                              |                  |                  |                           |                                   |                               |                     |
| 1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi                | 9.619.621           | 6.616.051          | 5.470.834                    | 1.046.432        | 1.377.624        | 211.035.982               | 4.747.592                         | 37.826.654                    | 277.740.790         |
| Alımlar                                               | -                   | 867.111            | 5.769.131                    | 481.856          | 413.326          | 3.216.241                 | 81.177                            | 22.242.606                    | 33.071.448          |
| Yeniden değerlendirme artışı                          | -                   | -                  | -                            | -                | -                | 17.202.800                | -                                 | -                             | 17.202.800          |
| Transfer                                              | -                   | 571.590            | 755.624                      | -                | -                | -                         | -                                 | (1.327.214)                   | -                   |
| <b>30 Eylül 2022 itibarıyla<br/>kapanış bakiyesi</b>  | <b>9.619.621</b>    | <b>8.054.752</b>   | <b>11.995.589</b>            | <b>1.528.288</b> | <b>1.790.950</b> | <b>231.455.023</b>        | <b>4.828.769</b>                  | <b>58.742.046</b>             | <b>328.015.038</b>  |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b>                         |                     |                    |                              |                  |                  |                           |                                   |                               |                     |
| 1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi                | -                   | (2.735.650)        | (1.875.286)                  | (679.716)        | (646.965)        | (14.715.278)              | (312.515)                         | -                             | (20.965.410)        |
| Dönem gideri                                          | -                   | (157.450)          | (333.206)                    | (139.177)        | (168.456)        | (4.258.039)               | (239.821)                         | -                             | (5.296.149)         |
| <b>30 Eylül 2022 itibarıyla<br/>kapanış bakiyesi</b>  | <b>-</b>            | <b>(2.893.100)</b> | <b>(2.208.492)</b>           | <b>(818.893)</b> | <b>(815.421)</b> | <b>(18.973.317)</b>       | <b>(552.336)</b>                  | <b>-</b>                      | <b>(26.261.559)</b> |
| <b>30 Eylül 2022 itibarıyla<br/>net defter değeri</b> | <b>9.619.621</b>    | <b>5.161.652</b>   | <b>9.787.097</b>             | <b>709.395</b>   | <b>975.529</b>   | <b>212.481.706</b>        | <b>4.276.433</b>                  | <b>58.742.046</b>             | <b>301.753.479</b>  |

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 2022 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<br>Arsalar | Binalar            | Tesis, makine<br>ve cihazlar | Taşıtlar         | Demirbaşlar      | Hidroelektrik<br>Santrali | Diğer maddi<br>duran<br>varlıklar | Yapılmakta olan<br>yatırımlar | Toplam              |
|-------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|------------------------------|------------------|------------------|---------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|---------------------|
| 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          |
| <b>30 Eylül 2021 itibarıyla<br/>kapanış bakiyesi</b>  | <b>6.374.621</b>    | <b>5.191.495</b>   | <b>5.411.654</b>             | <b>1.046.432</b> | <b>1.112.104</b> | <b>120.671.958</b>        | <b>783.837</b>                    | <b>31.652.000</b>             | <b>172.244.101</b>  |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b>                         |                     |                    |                              |                  |                  |                           |                                   |                               |                     |
| 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)         |
| <b>30 Eylül 2021 itibarıyla<br/>kapanış bakiyesi</b>  | <b>-</b>            | <b>(2.707.634)</b> | <b>(1.795.140)</b>           | <b>(635.507)</b> | <b>(609.596)</b> | <b>(13.981.379)</b>       | <b>(277.159)</b>                  | <b>-</b>                      | <b>(20.006.415)</b> |
| <b>30 Eylül 2021 itibarıyla<br/>net defter değeri</b> | <b>6.374.621</b>    | <b>2.483.861</b>   | <b>3.616.514</b>             | <b>410.925</b>   | <b>502.508</b>   | <b>106.690.579</b>        | <b>506.678</b>                    | <b>31.652.000</b>             | <b>152.237.686</b>  |

## VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2022 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:

|                             | <b>Ekonomik<br/>ömrü</b> |
|-----------------------------|--------------------------|
| Binalar                     | 30 - 50 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     | 36 - 39 yıl              |

Grup'un finansal kiralama yoluyla elde etmiş olduğu maddi duran varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

#### 13. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

|                                        | <b>30 Eylül<br/>2022</b> | <b>31 Aralık<br/>2021</b> |
|----------------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>Diğer Dönen Varlıklar</b>           |                          |                           |
| Devreden KDV                           | 6.955.570                | 5.140.214                 |
| Diğer KDV                              | 1.152.196                | 1.789.554                 |
| Diğer                                  | 293.476                  | 139.052                   |
|                                        | <b>8.401.242</b>         | <b>7.068.820</b>          |
| <b>Diğer Duran Varlıklar</b>           |                          |                           |
| Diğer KDV                              | 1.711.618                | 2.732.907                 |
| <b>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</b> |                          |                           |
| Ödenecek vergi ve fonlar               | 851.814                  | 1.121.078                 |
| Alınan sipariş avansları               | 3.004.649                | 8.141.947                 |
| Hesaplanan KDV                         | 1.483                    | 1.339.300                 |
| Diğer çeşitli borç ve yükümlülükler    | 283.144                  | 286.007                   |
|                                        | <b>4.141.090</b>         | <b>10.888.332</b>         |

## VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2022 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 sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar               | %          | 30 Eylül<br>2022  | %          | 31 Aralık<br>2021 |
|------------------------|------------|-------------------|------------|-------------------|
| 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        |
| <b>Nominal sermaye</b> | <b>100</b> | <b>70.000.000</b> | <b>100</b> | <b>70.000.000</b> |

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 70.000.000 TL'dir (31 Aralık 2021: 70.000.000 TL). Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerde 70.000.000 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 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 2021: 14.000.000) A grubu pay, 56.000.000 adet (31 Aralık 2021: 56.000.000) B grubu pay bulunmaktadır.

##### b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

|                | 30 Eylül<br>2022  | 31 Aralık<br>2021 |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Yasal yedekler | 14.275.632        | 7.141.107         |
| Diğer yedekler | 32.655.004        | 32.655.004        |
|                | <b>46.930.636</b> | <b>39.796.111</b> |

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Grup'un ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya 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 14.275.632 TL'dir (31 Aralık 2021: 7.141.107 TL).

##### *Diğer yedekler*

Grup'un diğer yedekleri 32.655.004 TL (31 Aralık 2021: 32.655.004 TL) 'dir.

##### c) Kar Dağıtım

29 Haziran 2022 tarihli genel kurul toplantısında, 2.450.000 TL (brüt) nakit kar payı dağıtılmasına karar verilmiş ve nakit kar dağıtımı 26 Temmuz 2022 tarihinde tamamlanmıştır.

## VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2022 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 -<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2021 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2021 |
|-------------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Satışlar</b>         |                              |                              |                                |                                |
| Yurt içi satışlar (*)   | 76.067.942                   | 15.936.068                   | 23.491.394                     | 3.548.206                      |
| Yurt dışı satışlar (**) | 220.350.956                  | 50.675.280                   | 63.855.171                     | 22.497.114                     |
| Satış iadeleri (-)      | (6.266.183)                  | (464.137)                    | (2.551.971)                    | 30.267                         |
|                         | <b>290.152.715</b>           | <b>66.147.211</b>            | <b>84.794.594</b>              | <b>26.075.587</b>              |

(\*) 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 -<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2021 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2021 |
|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Satışların maliyeti</b>       |                              |                              |                                |                                |
| Enerji ve selüloz satış maliyeti | (215.712.096)                | (53.870.265)                 | (67.737.364)                   | (23.639.178)                   |
|                                  | <b>(215.712.096)</b>         | <b>(53.870.265)</b>          | <b>(67.737.364)</b>            | <b>(23.639.178)</b>            |

#### 16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

|                                            | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2021 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2021 |
|--------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler:</b> |                              |                              |                                |                                |
| Finansal yatırım değerlendirme karı        | 313.679.347                  | 143.563.894                  | 87.295.449                     | 42.706.808                     |
| Reeskont geliri                            | -                            | 11.305.557                   | -                              | 3.382.803                      |
| Finansal yatırım satış karı                | 2.544.957                    | 5.962.336                    | 1.129.388                      | 4.066.117                      |
| Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gelir | 20.405.333                   | 6.284.687                    | 5.895.000                      | 816.355                        |
| Temettü gelirleri                          | 443.091                      | 633.066                      | -                              | -                              |
| Faiz gelirleri                             | 133.883                      | 447.327                      | 18.369                         | 220.321                        |
| Diğer gelirler                             | 807.284                      | 444.853                      | 150.452                        | 151.713                        |
|                                            | <b>338.013.895</b>           | <b>168.641.720</b>           | <b>94.488.658</b>              | <b>51.344.117</b>              |

|                                             | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2021 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2021 |
|---------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Esas faaliyetlerden diğer giderler:</b>  |                              |                              |                                |                                |
| Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri | (2.154.012)                  | (1.157.655)                  | (53.059)                       | (600.073)                      |
| Finansal yatırım değerlendirme zararı       | -                            | (4.714.762)                  | -                              | (4.138.511)                    |
| Diğer giderler                              | (1.123.022)                  | (1.617.245)                  | (127.735)                      | (550.935)                      |
|                                             | <b>(3.277.034)</b>           | <b>(7.489.662)</b>           | <b>(180.794)</b>               | <b>(5.289.519)</b>             |

## VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 17. FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

|                                | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2021 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2021 |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Faiz geliri                    | 2.979.193                    | 2.746.981                    | 2.136.842                      | 749.860                        |
|                                | <b>2.979.193</b>             | <b>2.746.981</b>             | <b>2.136.842</b>               | <b>749.860</b>                 |
|                                |                              |                              |                                |                                |
|                                | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2021 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2021 |
| Kur farkı gideri               | (3.283.511)                  | (4.572.255)                  | (538.430)                      | 133.371                        |
| Faiz gideri                    | (11.437.301)                 | (18.444.716)                 | (9.739.303)                    | (6.326.419)                    |
| Aracı kurum komisyon giderleri | (101.202)                    | (248.544)                    | (37.256)                       | (68.270)                       |
|                                | <b>(14.822.014)</b>          | <b>(23.265.515)</b>          | <b>(10.314.989)</b>            | <b>(6.261.318)</b>             |

#### 18. GELİR VERGİLERİ

|                                                                          | 30 Eylül<br>2022 | 31 Aralık<br>2021 |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| <b><u>Cari dönem vergisi ile ilgili yükümlülükler / (varlıklar):</u></b> |                  |                   |
| Cari kurumlar vergisi karşılığı                                          | 16.335.063       | 7.515.296         |
| Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar                                       | (11.548.892)     | (2.747.327)       |
|                                                                          | <b>4.786.171</b> | <b>4.767.969</b>  |

#### **Gelir tablosundaki vergi gideri:**

|                                             | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2021 |
|---------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b><u>Vergi gideri</u></b>                  |                             |                             |
| <b><u>aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u></b> |                             |                             |
| Cari vergi gideri                           | (16.335.063)                | (2.471.585)                 |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)          | (15.074.654)                | 3.648.392                   |
| <b>Toplam vergi geliri / (gideri)</b>       | <b>(31.409.717)</b>         | <b>1.176.807</b>            |

#### **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.

## VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 18. GELİR VERGİLERİ (devamı)

##### Kurumlar Vergisi (devamı)

2022 yılında uygulanan efektif vergi oranı %23'dür.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2022 yılları kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %23'dür. 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.

7061 Sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Bu Kanunun 89 uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "İstisnalar" başlıklı 5 inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan %75'lik istisna %50'ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7352 sayılı yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farkı geçmiş yıllar kâr/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir.

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.

##### Gelir Vergisi Stopajı

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.

## VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 18. GELİR VERGİLERİ (devamı)

##### 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 muhasebeleştirmektedir. 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.

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.

|                                                                                                          | 30 Eylül<br>2022        | 31 Aralık<br>2021   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------|
| <b>Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri):</b>                                                   |                         |                     |
|                                                                                                          | <b>Ertelenmiş vergi</b> |                     |
| Maddi duran varlıkların değer artışları<br>ve amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları | (14.368.345)            | (13.084.832)        |
| Finansal yatırım değerlemeleri (*)                                                                       | (39.047.336)            | (26.278.267)        |
| Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları                                                            | 1.335.217               | 3.341.883           |
| Şüpheli alacak karşılığı                                                                                 | 456.477                 | 453.769             |
| Kıdem tazminatı karşılıkları                                                                             | 961.885                 | 577.498             |
| İzin yükümlülükleri                                                                                      | 251.396                 | 126.745             |
| Diğer                                                                                                    | (2.775.787)             | (1.528.355)         |
|                                                                                                          | <b>(53.186.493)</b>     | <b>(36.391.559)</b> |

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

Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülüklerinin) hareketi aşağıda verilmiştir

|                                                                  | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2021 |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı /<br/>(yükümlülüğü) hareketleri:</b> |                              |                              |
| 1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi                                | (36.391.559)                 | (22.117.062)                 |
| Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen                     | (15.074.654)                 | 3.648.392                    |
| Özkaynak altında muhasebeleştirilen                              | (1.720.280)                  | -                            |
| <b>Kapanış bakiyesi</b>                                          | <b>(53.186.493)</b>          | <b>(18.468.670)</b>          |

#### 19. PAY BAŞINA KAZANÇ

|                                  | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2021 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2021 |
|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Pay başına kazanç</b>         |                              |                              |                                |                                |
| Pay miktarı                      | 70.000.000                   | 70.000.000                   | 70.000.000                     | 70.000.000                     |
| Ana ortaklığa ait net dönem karı | 282.130.395                  | 109.084.097                  | 76.645.889                     | 27.703.227                     |
| <b>Pay başına kazanç</b>         | <b>4,03</b>                  | <b>1,56</b>                  | <b>1,09</b>                    | <b>0,40</b>                    |

## VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 20. FİNANSAL ARAÇLAR

##### Finansal Yatırımlar

|                                                                                     | 30 Eylül<br>2022            | 31 Aralık<br>2021         |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| <b><u>Kısa vadeli finansal yatırımlar</u></b>                                       |                             |                           |
| Gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar | 1.162.554.234               | 851.688.217               |
| Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri                                                  | 8.397                       | 8.397                     |
|                                                                                     | <b><u>1.162.562.631</u></b> | <b><u>851.696.614</u></b> |

##### Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar

|                               | 30 Eylül<br>2022            | 31 Aralık<br>2021         |
|-------------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| <b><u>Paylar</u></b>          |                             |                           |
| Borsada işlem gören paylar    | -                           | 7.575.830                 |
| Borsada işlem görmeyen paylar | 1.162.554.234               | 844.112.387               |
|                               | <b><u>1.162.554.234</u></b> | <b><u>851.688.217</u></b> |

|                                               | Pay<br>Oranı % | 30 Eylül<br>2022            | Pay<br>Oranı % | 31 Aralık<br>2021         |
|-----------------------------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|---------------------------|
| Borsada işlem görmeyen paylar                 |                |                             |                |                           |
| Enda Enerji Holding A.Ş.                      | %26,82         | 842.016.699                 | %26,82         | 584.209.692               |
| Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş.            | %60            | 145.196.400                 | %60            | 107.157.160               |
| Golive Yazılım Hizmetleri A.Ş.                | %25            | 56.282.445                  | %25            | 56.282.445                |
| Probel Yazılım ve Bilişim Sistemleri A.Ş.     | %10            | 26.833.100                  | %10            | 9.000.000                 |
| Core Engage Yazılım A.Ş.                      | %50            | 4.562.500                   | %50            | 2.800.000                 |
| Mavi Hospital Sağlık Hizmetleri A.Ş.          | %50            | 69.163.090                  | %50            | 69.163.090                |
| Kahve Diyarı Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. | %50            | 18.500.000                  | %50            | 15.500.000                |
|                                               |                | <b><u>1.162.554.234</u></b> |                | <b><u>844.112.387</u></b> |

|                                               | 30 Eylül<br>2022         | 31 Aralık<br>2021        |
|-----------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b><u>Uzun vadeli finansal yatırımlar</u></b> |                          |                          |
| EPİAŞ - Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.        | 36.555.760               | 36.555.760               |
| Diğer                                         | 1.260                    | 1.260                    |
|                                               | <b><u>36.557.020</u></b> | <b><u>36.557.020</u></b> |

## VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 20. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

##### Finansal Borçlar

|                                                  | 30 Eylül<br>2022   | 31 Aralık<br>2021 |
|--------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Finansal borçlar</b>                          |                    |                   |
| Kısa vadeli banka kredileri                      | 171.484.118        | -                 |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları | 4.268.986          | 6.397.425         |
| Uzun vadeli banka kredileri                      | 16.737.695         | 29.970.563        |
|                                                  | <b>192.490.799</b> | <b>36.367.988</b> |

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

|                               | 30 Eylül<br>2022   | 31 Aralık<br>2021 |
|-------------------------------|--------------------|-------------------|
| 1 yıl içerisinde ödenecek     | 175.753.104        | 6.397.425         |
| 1 - 2 yıl içerisinde ödenecek | 1.211.482          | 3.550.440         |
| 2 - 3 yıl içerisinde ödenecek | -                  | 1.007.595         |
| 5 yıl ve daha uzun vadeli     | 15.526.213         | 25.412.528        |
|                               | <b>192.490.799</b> | <b>36.367.988</b> |

| Para birimi | Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı | 30 Eylül 2022      |                   |
|-------------|-------------------------------------|--------------------|-------------------|
|             |                                     | Kısa vadeli        | Uzun vadeli       |
| TL          | % 14,5 - % 29,45                    | 171.484.118        | -                 |
| Avro        | %1,04 - %2,5                        | 4.268.986          | 16.737.695        |
|             |                                     | <b>175.753.104</b> | <b>16.737.695</b> |

| Para birimi | Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı | 31 Aralık 2021   |                   |
|-------------|-------------------------------------|------------------|-------------------|
|             |                                     | Kısa vadeli      | Uzun vadeli       |
| Avro        | %1,04 - %2,5                        | 6.397.425        | 29.970.563        |
|             |                                     | <b>6.397.425</b> | <b>29.970.563</b> |

## VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2022 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 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Finansal borçlar (Not 20)</b>     | 192.490.799   | 36.367.988     |
| Eksi: nakit ve nakit benzerleri (*)  | (87.747.849)  | (32.971.008)   |
| <b>Net borç</b>                      | 104.742.950   | 3.396.980      |
| Toplam özkaynak                      | 1.518.425.228 | 1.221.249.174  |
| <b>Toplam sermaye</b>                | 1.623.168.178 | 1.224.646.154  |
| <b>Net Borç/Toplam Sermaye Oranı</b> | <b>%6,45</b>  | <b>% 0,28</b>  |

(\*) 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 2022 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 getirememe riskidir. Grup, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır.

##### Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

| 30 Eylül 2022                                                                                                                                    | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar   |             | Nakit ve<br>Nakit<br>Benzerleri |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|-------------|---------------------------------|
|                                                                                                                                                  | Diğer Taraf      | İlişkili<br>Taraf | Diğer Taraf |                                 |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami<br/>kredi riski (A+B+C+D+E)</b>                                                               | 27.449.189       | -                 | 4.562.145   | 87.739.452                      |
| <b>- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</b>                                                                               | -                | -                 | -           | -                               |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | 27.389.061       | -                 | 4.562.145   | 87.739.452                      |
| 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                                                                 | 60.128           | -                 | -           | -                               |
| - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                   | -                | -                 | -           | -                               |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | -                | -                 | -           | -                               |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | 2.984.702        | -                 | -           | -                               |
| - Değer düşüklüğü (-) (Not 7)                                                                                                                    | (2.984.702)      | -                 | -           | -                               |
| - 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 2021                                                                                                                                   | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar   |             | Nakit ve<br>Nakit<br>Benzerleri |
|                                                                                                                                                  | Diğer Taraf      | İlişkili<br>Taraf | Diğer Taraf |                                 |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami<br/>kredi riski (A+B+C+D+E)</b>                                                               | 32.134.318       | -                 | 3.744.838   | 32.962.611                      |
| <b>- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</b>                                                                               | -                | -                 | -           | -                               |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | 31.972.691       | -                 | 3.744.838   | 32.962.611                      |
| 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)                                                                                                             | 2.971.161        | -                 | -           | -                               |
| - Değer düşüklüğü (-) (Not 7)                                                                                                                    | (2.971.161)      | -                 | -           | -                               |
| - 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 2022 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 2022                 | Defter Değeri      | Sözleşme<br>uyarınca<br>nakit<br>çıkışlar | 3 aydan<br>kısa (I) | 3-12<br>ay arası (II) | 1-5 yıl<br>arası (III) | 5 yıldan<br>uzun (IV) |
|-------------------------------|--------------------|-------------------------------------------|---------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Finansal yükümlülükler</b> |                    |                                           |                     |                       |                        |                       |
| Banka kredileri               | 192.490.799        | 200.197.298                               | 128.098.201         | 47.812.408            | 1.236.622              | 23.050.067            |
| Ticari borçlar                | 25.066.787         | 25.066.787                                | 25.066.787          | -                     | -                      | -                     |
| Diğer borçlar                 | 1.073.439          | 1.073.439                                 | 573.439             | -                     | 500.000                | -                     |
| <b>Toplam yükümlülük</b>      | <b>218.631.025</b> | <b>226.337.524</b>                        | <b>153.738.427</b>  | <b>47.812.408</b>     | <b>1.736.622</b>       | <b>23.050.067</b>     |

| 31 Aralık 2021                | Defter Değeri     | Sözleşme<br>uyarınca<br>nakit<br>çıkışlar | 3 aydan<br>kısa (I) | 3-12<br>ay arası (II) | 1-5 yıl<br>arası (III) | 5 yıldan<br>uzun (IV) |
|-------------------------------|-------------------|-------------------------------------------|---------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Finansal yükümlülükler</b> |                   |                                           |                     |                       |                        |                       |
| Banka kredileri               | 36.367.988        | 43.121.153                                | 2.787.951           | 3.953.015             | 4.710.036              | 31.670.151            |
| Ticari borçlar                | 19.480.608        | 19.480.608                                | 19.480.608          | -                     | -                      | -                     |
| Diğer borçlar                 | 1.113.405         | 1.113.405                                 | 613.405             | -                     | 500.000                | -                     |
| <b>Toplam yükümlülük</b>      | <b>56.962.001</b> | <b>63.715.166</b>                         | <b>22.881.964</b>   | <b>3.953.015</b>      | <b>5.210.036</b>       | <b>31.670.151</b>     |

## VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2022 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 dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                | 30 Eylül 2022                                |                  |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                                                                | TL Karşılığı<br>(Fonksiyonel<br>para birimi) | ABD Doları       | Avro             |
| 1. Ticari Alacak                                                                                               | 16.700.062                                   | 598.368          | 309.770          |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                                 | 42.736.014                                   | 2.042.459        | 270.808          |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                         | -                                            | -                | -                |
| 3. Diğer                                                                                                       | -                                            | -                | -                |
| <b>4. DÖNEN VARLIKLAR</b>                                                                                      | <b>59.436.077</b>                            | <b>2.640.827</b> | <b>580.578</b>   |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                            | -                                            | -                | -                |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                                 | -                                            | -                | -                |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                         | -                                            | -                | -                |
| 7. Diğer                                                                                                       | -                                            | -                | -                |
| <b>8. DURAN VARLIKLAR</b>                                                                                      | <b>-</b>                                     | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>9. TOPLAM VARLIKLAR</b>                                                                                     | <b>59.436.077</b>                            | <b>2.640.827</b> | <b>580.578</b>   |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                             | 1.776.816                                    | 86.082           | 9.895            |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                     | 4.268.986                                    | -                | 234.919          |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                          | 2.729.032                                    | 147.101          | -                |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                       | -                                            | -                | -                |
| <b>13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                                           | <b>8.774.834</b>                             | <b>233.183</b>   | <b>244.814</b>   |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                             | -                                            | -                | -                |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                     | 16.737.695                                   | -                | 921.060          |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                          | -                                            | -                | -                |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                       | -                                            | -                | -                |
| <b>17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                                           | <b>16.737.695</b>                            | <b>-</b>         | <b>921.060</b>   |
| <b>18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                                                | <b>25.512.529</b>                            | <b>233.183</b>   | <b>1.165.874</b> |
| <b>19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /<br/>yükümlülük pozisyonu (19a-19b)</b>                        | <b>-</b>                                     | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden<br/>türev ürünlerin tutarı</b>                           | <b>-</b>                                     | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden<br/>türev ürünlerin tutarı</b>                          | <b>-</b>                                     | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)</b>                                              | <b>33.923.548</b>                            | <b>2.407.644</b> | <b>(585.296)</b> |
| <b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük<br/>pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>33.923.548</b>                            | <b>2.407.644</b> | <b>(585.296)</b> |
| <b>22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların<br/>toplam gerçeğe uygun değeri</b>                    | <b>-</b>                                     | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı</b>                                                      | <b>-</b>                                     | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı</b>                                                | <b>-</b>                                     | <b>-</b>         | <b>-</b>         |

**VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****30 EYLÜL 2022 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 2021                                |                  |                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------|--------------------|
|                                                                                                                | TL Karşılığı<br>(Fonksiyonel<br>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                                                                                                       | -                                            | -                | -                  |
| <b>4. DÖNEN VARLIKLAR</b>                                                                                      | <b>28.265.776</b>                            | <b>2.898.040</b> | <b>246.328</b>     |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                            | -                                            | -                | -                  |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                                 | -                                            | -                | -                  |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                         | -                                            | -                | -                  |
| 7. Diğer                                                                                                       | -                                            | -                | -                  |
| <b>8. DURAN VARLIKLAR</b>                                                                                      | <b>-</b>                                     | <b>-</b>         | <b>-</b>           |
| <b>9. TOPLAM VARLIKLAR</b>                                                                                     | <b>28.265.776</b>                            | <b>2.898.040</b> | <b>246.328</b>     |
| 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                                                                       | -                                            | -                | -                  |
| <b>13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                                           | <b>12.289.356</b>                            | <b>578.228</b>   | <b>693.022</b>     |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                             | -                                            | -                | -                  |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                     | 21.740.905                                   | -                | 2.108.352          |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                          | -                                            | -                | -                  |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                       | -                                            | -                | -                  |
| <b>17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                                           | <b>21.740.905</b>                            | <b>-</b>         | <b>2.108.352</b>   |
| <b>18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                                                | <b>34.030.261</b>                            | <b>578.228</b>   | <b>2.801.374</b>   |
| <b>19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /<br/>yükümlülük pozisyonu (19a-19b)</b>                        | <b>-</b>                                     | <b>-</b>         | <b>-</b>           |
| <b>19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden<br/>türev ürünlerin tutarı</b>                           | <b>-</b>                                     | <b>-</b>         | <b>-</b>           |
| <b>19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden<br/>türev ürünlerin tutarı</b>                           | <b>-</b>                                     | <b>-</b>         | <b>-</b>           |
| <b>20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)</b>                                              | <b>(5.764.485)</b>                           | <b>2.319.812</b> | <b>(2.555.046)</b> |
| <b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük<br/>pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>(5.764.485)</b>                           | <b>2.319.812</b> | <b>(2.555.046)</b> |

## VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2022 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 2022                      |                                     |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                        | Kar / (Zarar)                      |                                     |
|                                                        | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde |                                    |                                     |
| - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü                  | 4.179.815                          | (4.179.815)                         |
| Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde       |                                    |                                     |
| - Avro net varlık / yükümlülük                         | (1.208.625)                        | 1.208.625                           |
| <b>TOPLAM</b>                                          | <b>2.971.190</b>                   | <b>(2.971.190)</b>                  |
|                                                        | 30 Eylül 2021                      |                                     |
|                                                        | Kar / (Zarar)                      |                                     |
|                                                        | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>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                           |
| <b>TOPLAM</b>                                          | <b>(1.140.682)</b>                 | <b>1.140.682</b>                    |

##### Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

## VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2022 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<br>değerinden gösterilen<br>finansal varlıklar   | Gerçeğe uygun değer<br>farkı kar veya zarara yansıtılan<br>finansal varlıklar | İtfa edilmiş<br>değerinden gösterilen<br>finansal yükümlülükler | Defter değeri | Not |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------|-----|
| <b>30 Eylül 2022</b>             |                                                               |                                                                               |                                                                 |               |     |
| <u>Finansal varlıklar</u>        |                                                               |                                                                               |                                                                 |               |     |
| Nakit ve nakit benzerleri        | 87.739.452                                                    | -                                                                             | -                                                               | 87.739.452    | 22  |
| Ticari alacaklar                 | 27.449.189                                                    | -                                                                             | -                                                               | 27.449.189    | 7   |
| Diğer alacaklar                  | 4.562.145                                                     | -                                                                             | -                                                               | 4.562.145     | 9   |
| Finansal yatırımlar              | 8.397                                                         | 1.199.111.254                                                                 | -                                                               | 1.199.119.651 | 20  |
| <u>Finansal yükümlülükler</u>    |                                                               |                                                                               |                                                                 |               |     |
| Finansal borçlar                 | -                                                             | -                                                                             | 192.490.799                                                     | 192.490.799   | 20  |
| Ticari borçlar                   | -                                                             | -                                                                             | 25.066.787                                                      | 25.066.787    | 7   |
| Diğer finansal yükümlülükler     | -                                                             | -                                                                             | 3.289.276                                                       | 3.289.276     | 13  |
| İlişkili taraflara diğer borçlar | -                                                             | -                                                                             | -                                                               | -             | 6   |
|                                  |                                                               |                                                                               |                                                                 |               |     |
|                                  | Krediler ve<br>alacaklar (nakit ve<br>nakit benzerleri dahil) | Gerçeğe uygun değer<br>farkı kar veya zarara yansıtılan<br>finansal varlıklar | İtfa edilmiş<br>değerinden gösterilen<br>finansal yükümlülükler | Defter değeri | Not |
| <b>31 Aralık 2021</b>            |                                                               |                                                                               |                                                                 |               |     |
| <u>Finansal varlıklar</u>        |                                                               |                                                                               |                                                                 |               |     |
| Nakit ve nakit benzerleri        | 32.962.611                                                    | -                                                                             | -                                                               | 32.962.611    | 22  |
| Ticari alacaklar                 | 32.134.318                                                    | -                                                                             | -                                                               | 32.134.318    | 7   |
| Diğer alacaklar                  | 3.744.838                                                     | -                                                                             | -                                                               | 3.744.838     | 9   |
| Finansal yatırımlar              | 8.397                                                         | 888.245.237                                                                   | -                                                               | 888.253.634   | 20  |
| <u>Finansal yükümlülükler</u>    |                                                               |                                                                               |                                                                 |               |     |
| Finansal borçlar                 | -                                                             | -                                                                             | 36.367.988                                                      | 36.367.988    | 20  |
| Ticari borçlar                   | -                                                             | -                                                                             | 19.480.608                                                      | 19.480.608    | 7   |
| Diğer finansal yükümlülükler     | -                                                             | -                                                                             | 9.767.254                                                       | 9.767.254     | 13  |

##### 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.

##### 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.

## VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2022 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)

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 dayanan girdiler                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Gözlenebilir veriye dayanan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi                                                                     |
|-------------------------------|---------------------|----------------|------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                               | 30 Eylül 2022       | 31 Aralık 2021 |                        |                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                           |
| Borsada İşlem Gören Paylar    | -                   | 7.575.830      | 1. Seviye              | Piyasa fiyatı                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                           |
| Borsada İşlem Görmeyen Paylar | 36.555.760          | 36.555.760     | 3. Seviye              | İndirgenmiş Nakit Akımları                              | Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurularak, TL cinsinden %26,18 ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti ve %7 nihai büyüme oranı kullanılmıştır.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                           |
| Borsada İşlem Görmeyen Paylar | 842.016.699         | 584.209.692    | 3. Seviye              | Net Aktif Değeri, Emsal Değer ve İndirgenmiş Nakit Akım | Enda Enerji Holding A.Ş. ; Farklı değerlendirme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur. Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin ağırlıklı ortalama FAVÖK çarpanları ile %10 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 Dolan cinsinden %9,60 ile %12,90 aralığında hesaplanan Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti kullanılmıştır. Üretim miktarı ile birlikte santrallerin Yekdem kapsamından olmasından dolayı Yekdem süresi boyunca sabit, sonrasında ise tahmin edilen elektrik satış fiyatları kullanılmıştır. Santrallerin lisans sürelerinin bitiş yılları 2044 ile 2057 arasında olup YEKDEM sürelerinin bitiş yılları ise 2022 ile 2026 arasındadır. | Likidite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır. |
| Borsada İşlem Görmeyen Paylar | 145.196.400         | 107.157.160    | 3. Seviye              | Emsal değer ve İndirgenmiş Nakit Akım                   | Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş. Farklı değerlendirme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur. Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin çarpanlarından yararlanılmış ve %30 oranında likidite iskontosu uygulanmıştır. Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurulduğunda, TL cinsinden Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti %30,2 olarak hesaplanmıştır.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Likidite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır. |
| Borsada İşlem Görmeyen Paylar | 69.163.090          | 69.163.090     | 3. Seviye              | Emsal değer ve İndirgenmiş Nakit Akım                   | Mavi Hospital Sağlık Hizmetleri A.Ş. Farklı değerlendirme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur. Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin çarpanlarından yararlanılmış ve %20 oranında likidite iskontosu uygulanmıştır. Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurulduğunda, TL cinsinden Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti %27,8 olarak hesaplanmıştır.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Likidite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır. |
| Borsada İşlem Görmeyen Paylar | 56.282.445          | 56.282.445     | 3. Seviye              | Emsal değer ve İndirgenmiş Nakit Akım                   | Golive Yazılım Hizmetleri A.Ş. Farklı değerlendirme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur. Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin çarpanlarından yararlanılmış ve %30 oranında likidite iskontosu uygulanmıştır. Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurulduğunda, TL cinsinden Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti %29,79 olarak hesaplanmıştır.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Likidite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır. |
| Borsada İşlem Görmeyen Paylar | 26.833.100          | 9.000.000      | 3. Seviye              | Emsal değer ve İndirgenmiş Nakit Akım (2021: Maliyet)   | Probel Yazılım ve Bilişim Sistemleri A.Ş.; Farklı değerlendirme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur. Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin çarpanlarından yararlanılmış ve %25 oranında likidite iskontosu uygulanmıştır. Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurulduğunda, TL cinsinden Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti %29,24 olarak hesaplanmıştır.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Likidite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır. |
| Borsada İşlem Görmeyen Paylar | 23.062.500          | 18.300.000     | 3. Seviye              | Maliyet                                                 | Rayıç bedel değişikliği ve finansal tablolardaki tutarsal büyüklüğü dikkate alınarak alım değeri ile gösterilmektedir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                           |
| Borsada İşlem Görmeyen Paylar | 1.260               | 1.260          | 3. Seviye              | -                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                           |

## VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2022 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-<br>30 Eylül<br>2021 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2021 |
|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Alım satım amaçlı          |                             |                             |
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak    | 7.575.830                   | -                           |
| Satışlar                   | (41.029.561)                | (90.846.053)                |
| Alımlar                    | 30.908.774                  | 127.712.004                 |
| Toplam kayıp/kazanç        |                             |                             |
| - Kar/zarara yansıtılan    | 2.544.957                   | 1.247.574                   |
| Kapanış bakiyesi, 30 Eylül | -                           | 38.113.525                  |

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

|                            | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2021 |
|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Alım satım amaçlı          |                             |                             |
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak    | 844.112.387                 | 473.427.383                 |
| Toplam kayıp/kazanç        |                             |                             |
| - Kar/zarara yansıtılan    | 313.679.347                 | 143.563.894                 |
| Alımlar                    | 4.762.500                   | 28.250.000                  |
| Kapanış bakiyesi, 30 Eylül | 1.162.554.234               | 645.241.277                 |

#### 22. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

|                      | 30 Eylül<br>2022  | 31 Aralık<br>2021 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa                 | 32.924            | 19.772            |
| Bankadaki nakit      | 87.653.739        | 32.911.570        |
| Vadesiz mevduatlar   | 11.050.956        | 10.908.034        |
| Vadeli mevduatlar    | 74.853.756        | 20.606.252        |
| Bloke mevduatlar     | 1.749.027         | 1.397.284         |
| Diğer hazır değerler | 52.789            | 31.269            |
|                      | <b>87.739.452</b> | <b>32.962.611</b> |

Nakit ve nakit benzerlerinin vade analizi aşağıda sunulmuştur:

| Orijinal para birimi | Vade      | Faiz oranı    | Orijinal bakiye | 30 Eylül 2022     |
|----------------------|-----------|---------------|-----------------|-------------------|
| Türk Lirası          | Ekim 2022 | % 14 - % 18,5 | 74.853.756      | 74.853.756        |
|                      |           |               |                 | <b>74.853.756</b> |
| Orijinal para birimi | Vade      | Faiz oranı    | Orijinal bakiye | 31 Aralık 2021    |
| Türk Lirası          | Ocak 2022 | % 14 - % 20,5 | 20.606.252      | 20.606.252        |
|                      |           |               |                 | <b>20.606.252</b> |

#### 23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.