

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

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Verusa Holding A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Verusa Holding A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit denetim konuları	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Finansal yatırımların gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi için yapılan değerleme çalışmaları Dipnot 25’de detayları görülebileceği üzere, Grup’un kısa vadeli olarak sınıflandırılan 1.320 milyon TL ve uzun vadeli olarak sınıflandırılan 72 milyon TL tutarında borsada işlem görmeyen hisselerden oluşan finansal yatırımları bulunmakta ve bu yatırımlar gerçeğe uygun değerlerinden muhasebeleştirilmektedir. Finansal yatırımların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde Grup yönetimi tarafından uzman yardımıyla, net aktif değer, emsal değer ve indirgenmiş nakit akım değerleme teknikleri kullanılmaktadır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti, nihai büyüme oranı, benzer şirketlerin çarpanları, likidite iskontosu, üretim miktarı, operasyonel büyüme ve elektrik satış fiyatları tahminleri kullanılmıştır. Bu tahminlerde gerçekleşecek değişiklikler finansal tablolarda değişikliğe sebep olacaktır. Konunun etkisinin finansal tablolar için tutarsal olarak önemli bir seviyede olması, tahminlerin kullanılması ve hesaplamaların kontrol edilebilmesi için uzmanların kullanılmasının gerekliliğinden dolayı, bu konu kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.	Çalışmayı gerçekleştiren değerleme şirketlerinin teknik yeterliliği ve bağımsızlığını değerlendirdik. Söz konusu değerleme çalışmalarında farklı yöntemlere göre hesaplanan değerler ağırlıklandırılarak rayiç değerleri hesaplanmıştır. Grup yönetimi tarafından kullanılan varsayımların ve yöntemlerin değerlendirilmesinde ve değerleme şirketinin çalışmalarının kontrolünde PwC Türkiye bünyesinde yer alan değerleme uzmanlarının görüşlerinden faydalandık. Yönetim tarafından kullanılan iskonto ve nihai büyüme oranları ile dizayn edilen modellerin teknik ve teorik kontrollerini değerleme uzmanlarımızın yardımı ile yaptık. Kullanılan nihai büyüme oranlarının makul olup olmadığını makroekonomik verileri ile karşılaştırılarak değerlendirdik. İskonto oranının kabul edilebilir aralıklarda olduğunun kontrolü için, değerleme konusu şirket özelinde ve aynı sektörde yer alan halka açık diğer şirketlerin verileri ile karşılaştırma yaptık. Varsayımların kullanılabilir aralıklarda olduğunu değerlendirdik. Çalışmalara temel olan, nakit üreten birimler için hazırlanmış projeksiyonları, ilgili nakit üreten birimin geçmişteki finansal performansı ile karşılaştırarak değerlendirdik ve önümüzdeki döneme ilişkin tahminlerin gerçekleşme olasılıklarını sorguladık. Değerleme şirketinin hazırladıklarına ilaveten uyguladığımız duyarlılık analizleri ile gerçeğe uygun değer çalışmalarının tutarsal olarak ne kadar hassas olduğunu değerlendirdik. Gerçeğe uygun değer hesaplamalarının matematiksel doğruluğunu kontrol ettik. Gerekli dipnot açıklamalarının yeterliliğini TFRS kapsamında değerlendirdik.

Kilit denetim konuları	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Hidroelektrik santrallerinin gerçeğe uygun değer tespiti Konsolide finansal tablolarla TMS 16 - “Maddi Duran Varlıklar” standardının ilgili hükümlerine göre gerçeğe uygun değerleri üzerinden taşınan hidroelektrik santrallerinin 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla taşınan değeri toplamı 348 milyon TL’dir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bir bağımsız değerlendirme kuruluşunun yaptığı değerlendirme çalışmaları sonucunda söz konusu varlıkların değerindeki artış 128 milyon TL olmuştur. Söz konusu değer artışı diğer kapsamlı gelir tablosunda ertelenmiş vergi etkisi düşülerek muhasebeleştirilmiştir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hidroelektrik santrallerinin Grup’un varlıkları içerisinde önemli bir paya sahip olması ve yapılan değerlendirme çalışmalarında kullanılan nakit akış projeksiyonlarının piyasa koşullarına oldukça duyarlı olan serbest piyasa elektrik fiyatları, iskonto oranları ile birlikte elektrik üretim miktarları ve üretim maliyetleri gibi önemli yönetim tahmin ve varsayımları içermesinden dolayı gerçeğe uygun değer tespiti kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Çalışmayı gerçekleştiren değerlendirme şirketinin teknik yeterliliği ve bağımsızlığını değerlendirdik. Grup yönetimi tarafından kullanılan varsayımların ve yöntemlerin değerlendirilmesinde ve değerlendirme şirketinin çalışmalarının kontrolünde PwC Türkiye bünyesinde yer alan değerlendirme uzmanlarının görüşlerinden faydalandık. Yönetim tarafından kullanılan iskonto ve büyüme oranları ile dizayn edilen modellerin teknik ve teorik kontrollerini değerlendirme uzmanlarımızın yardımı ile yaptık. Kullanılan büyüme oranlarının makul olup olmadığını piyasa verileri ile karşılaştırarak değerlendirdik. İskonto oranının kabul edilebilir aralıklarda olduğunun kontrolü için, değerlendirme konusu şirket özelinde ve aynı sektörde yer alan diğer şirketlerin verileri ile karşılaştırma yaptık. Varsayımların kullanılabilir aralıklarda olduğunu değerlendirdik. Çalışmalara temel olan, nakit üreten birimler için hazırlanmış projeksiyonları, ilgili nakit üreten birimin geçmişteki finansal performansı ile karşılaştırarak değerlendirdik ve önümüzdeki döneme ilişkin tahminlerin gerçekleşme olasılıklarını sorguladık. Ayrıca geçmiş değerlendirme raporlarından değişiklik gösteren varsayımları inceledik. İleriye dönük nakit akış projeksiyonlarında kullanılan elektrik fiyat beklentilerinin ilgili olanlarını, EPDK tarafından onaylanmış olan ve YEKDEM Mekanizması’nda belirlenmiş olan ve santrallerin faaliyete geçmesinden itibaren başlayan on yıllık dönemi kapsayan elektrik fiyatları ile karşılaştırdık. Değerlendirme şirketinin hazırladıklarına ilaveten uyguladığımız duyarlılık analizleri ile gerçeğe uygun değer çalışmalarının tutarsal olarak ne kadar hassas olduğunu değerlendirdik. Gerçeğe uygun değer hesaplamalarının matematiksel doğruluğunu kontrol ettik. Gerekli dipnot açıklamalarının yeterliliğini TFRS kapsamında değerlendirdik.

Kilit denetim konuları	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Arazi, arsalar ve binalar ile yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer tespiti Konsolide finansal tablolarda TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standardının ilgili hükümlerine göre, 29 milyon TL tutarındaki arazi ve arsaları ile binalarını ve “TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardının ilgili hükümlerine göre, 73 milyon TL tutarındaki yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değerleri üzerinden taşımaktadır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme kuruluşunun yaptığı değerlemeler sonucunda arazi ve arsalar ile binaların değerindeki vergi öncesi artış 14 milyon TL olmuş ve finansal durum tablosunda özkaynaklar altında yer alan maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları hesabında, ertelenmiş vergi etkisi düşülerek muhasebeleştirilmiştir. Öte yandan, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme kuruluşunun yaptığı değerlemeler sonucu yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerinde 38 milyon TL artış olmuş ve gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler altında muhasebeleştirilmiştir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla arazi, arsalar ve binalar ile yatırım amaçlı gayrimenkullerin toplam değerinin Grup’un aktiflerinde önemli bir paya sahip olması ve uygulanan değerlendirme tekniklerinin öznel nitelikte önemli tahmin ve varsayımlar içermesi sebebiyle, söz konusu varlıkların gerçeğe uygun değer tespiti tarafımızca kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.	Denetim çalışmalarımızda arazi, arsalar ve binalar ile yatırım amaçlı gayrimenkuller için yapılan değerlendirme çalışmaları ile ilgili olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: Grup yönetimi tarafından atanan bağımsız profesyonel değerlendirme kuruluşunun yetkinliği, yeterliliği ve bağımsızlığı ilgili denetim standartları uyarınca değerlendirilmiştir. Grup yönetimi tarafından atanan bağımsız profesyonel değerlendirme kuruluşunun kullandığı verilerin tutarlılığı Grup’un kayıtları ile örneklemeye dayalı olarak gerçekleştirilen eşleştirme çalışması ile kontrol edilmiştir. Grup yönetiminin ve Grup yönetimi tarafından atanmış bağımsız profesyonel değerlendirme kuruluşunun kullandığı varsayım ve yöntemlerin değerlendirilmesi için, ilgili denetim standardındaki hükümler gereğince, örneklem yoluyla seçilen değerlendirme raporlarının incelenmesi için dış uzman dahil edilmiştir. Arazi, arsalar ve binalar ile yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer tespitine ilişkin finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların TFRS’lere uygunluğu ve yeterliliği değerlendirilmiştir.

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.
3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 13 Mart 2023 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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

Mert Tüten, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 13 Mart 2023

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-63
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-27
NOT 3 ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	27
NOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	28-31
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	31-34
NOT 6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	35
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	35-36
NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	36
NOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	36
NOT 10 STOKLAR	37
NOT 11 TAAHHÜTLER	37
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR	38-40
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	41
NOT 14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	42
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	42-43
NOT 16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	44
NOT 17 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	44
NOT 18 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	45
NOT 19 PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	45-46
NOT 20 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	46
NOT 21 FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ	47
NOT 22 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER	47
NOT 23 GELİR VERGİLERİ	47-50
NOT 24 PAY BAŞINA KAZANÇ	50
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR	51-52
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	53-61
NOT 27 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	61-62
NOT 28 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	62
NOT 29 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	62
NOT 30 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	63

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2022	Önceki Dönem 31 Aralık 2021
Dönen Varlıklar		1.495.795.754	978.681.999
Nakit ve nakit benzerleri	29	21.968.371	32.962.611
Finansal yatırımlar	25	1.319.935.374	851.696.614
Ticari alacaklar	7	29.737.833	32.134.318
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		<i>29.737.833</i>	<i>32.134.318</i>
Diğer alacaklar	9	4.330.586	3.088.705
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		<i>4.330.586</i>	<i>3.088.705</i>
Stoklar	10	79.131.960	31.874.700
Peşin ödenmiş giderler	8	29.078.914	19.856.231
Diğer dönen varlıklar	14	11.612.716	7.068.820
Duran Varlıklar		871.324.964	355.666.141
Finansal yatırımlar	25	71.601.260	36.557.020
Diğer alacaklar		533.400	656.133
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	9	<i>533.400</i>	<i>656.133</i>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	4	60.642.041	21.683.629
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	27	73.389.000	35.515.000
Maddi duran varlıklar	12	613.239.806	256.775.380
Maddi olmayan duran varlıklar	13	472.087	246.033
Peşin ödenmiş giderler	8	49.180.952	1.498.950
Ertelenmiş vergi varlığı	23	1.607	1.089
Diğer duran varlıklar	14	2.264.811	2.732.907
TOPLAM VARLIKLAR		2.367.120.718	1.334.348.140

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2022	Önceki Dönem 31 Aralık 2021
Kısa Vadeli Yükümlülükler		298.113.056	43.177.127
Kısa vadeli borçlanmalar	25	177.251.670	-
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	25	4.691.385	6.397.425
Ticari borçlar	7	27.680.742	19.480.608
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		27.680.742	19.480.608
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	15	762.725	377.085
Diğer borçlar		80.309.896	613.405
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	9	80.309.896	613.405
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	1.303.571	4.767.969
Kısa vadeli karşılıklar		1.068.647	652.303
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	15	1.068.647	652.303
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	5.044.420	10.888.332
Uzun Vadeli Yükümlülükler		132.272.554	69.921.839
Uzun vadeli borçlanmalar	25	35.017.366	29.970.563
Diğer borçlar		-	500.000
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		-	500.000
Uzun vadeli karşılıklar		8.041.698	3.058.628
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	15	8.041.698	3.058.628
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	23	89.213.490	36.392.648
ÖZKAYNAKLAR		1.936.735.108	1.221.249.174
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.403.579.907	922.432.179
Ödenmiş sermaye	17	70.000.000	70.000.000
Geri alınmış paylar (-)		(85.854.126)	-
Paylara ilişkin primler		10.943.184	10.943.184
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		144.645.727	68.481.405
<i>Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları</i>		145.807.805	68.481.405
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları</i>		(1.162.078)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	17	14.275.632	7.141.107
Diğer yedekler	17	32.655.004	32.655.004
Geçmiş yıllar karı		724.221.169	540.222.736
Dönem net karı		492.693.317	192.988.743
Kontrol gücü olmayan paylar		533.155.201	298.816.995
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		2.367.120.718	1.334.348.140

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2022	Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2021
Hasılat	18	358.030.610	122.107.283
Satışların maliyeti (-)	18	(272.054.861)	(95.746.527)
Brüt kar / (zarar)		85.975.749	26.360.756
Genel yönetim giderleri (-)	19	(24.942.767)	(14.316.689)
Pazarlama giderleri (-)	19	(6.222.209)	(1.792.528)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	540.254.240	390.589.982
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	20	(5.017.004)	(76.555.759)
Esas faaliyet karı		590.048.009	324.285.762
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	22	118.053.032	14.519.771
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / zararlarından paylar	4	38.958.412	6.541.519
Finansman geliri öncesi faaliyet karı		747.059.453	345.347.052
Finansman gelirleri	21	4.177.406	3.601.490
Finansman giderleri (-)	21	(29.938.757)	(41.185.677)
Vergi öncesi kar		721.298.102	307.762.865
Vergi gideri		(40.054.123)	(12.287.255)
Dönem vergi gideri	23	(16.612.982)	(7.515.296)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	23	(23.441.141)	(4.771.959)
NET DÖNEM KARI		681.243.979	295.475.610
Dönem karının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		188.550.662	102.486.867
Ana ortaklık payları		492.693.317	192.988.743
		681.243.979	295.475.610
Pay başına kazanç			
Pay başına kazanç	24	7,04	2,76
Diğer kapsamlı gelir		124.805.468	84.814.670
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	12	141.869.392	94.317.208
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	15	(3.071.030)	-
Ertelenmiş vergi gideri	23	(13.992.894)	(9.502.538)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		806.049.447	380.290.280
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:			
		806.049.447	380.290.280
Kontrol gücü olmayan paylar		237.191.808	135.224.175
Ana ortaklık payları		568.857.639	245.066.105

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Birikmiş karlar											Toplam
		Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Geçmiş yıl karları / (zararları)	Dönem net karı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiye		70.000.000	-	13.493.797	20.297.973	-	7.002.679	32.655.004	202.585.398	140.947.366	486.982.217	109.433.982	596.416.199
Transferler		-	-	-	-	-	1.022.622	-	139.924.744	(140.947.366)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	52.077.362	-	-	-	-	192.988.743	245.066.105	135.224.175	380.290.280
Kar payları	17	-	-	-	-	-	-	-	(1.400.000)	-	(1.400.000)	(1.342.147)	(2.742.147)
Bağlı ortaklık edinimi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış/(azalış)	3	-	-	(2.550.613)	(3.893.930)	-	(884.194)	-	199.112.594	-	191.783.857	55.500.985	247.284.842
31 Aralık 2021 itibarıyla bakiye		70.000.000	-	10.943.184	68.481.405	-	7.141.107	32.655.004	540.222.736	192.988.743	922.432.179	298.816.995	1.221.249.174
1 Ocak 2022 itibarıyla bakiye		70.000.000	-	10.943.184	68.481.405	-	7.141.107	32.655.004	540.222.736	192.988.743	922.432.179	298.816.995	1.221.249.174
Transferler		-	-	-	-	-	7.134.525	-	185.854.218	(192.988.743)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	77.326.400	(1.162.078)	-	-	-	492.693.317	568.857.639	237.191.808	806.049.447
Kar payları	17	-	-	-	-	-	-	-	(2.450.000)	-	(2.450.000)	(2.853.602)	(5.303.602)
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen azalış		-	(85.854.126)	-	-	-	-	-	-	-	(85.854.126)	-	(85.854.126)
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış/(azalış)	3	-	-	-	-	-	-	-	594.215	-	594.215	-	594.215
31 Aralık 2022 itibarıyla bakiye		70.000.000	(85.854.126)	10.943.184	145.807.805	(1.162.078)	14.275.632	32.655.004	724.221.169	492.693.317	1.403.579.907	533.155.201	1.936.735.108

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2022	Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem karı		681.243.979	295.475.610
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	12, 13	7.816.146	3.776.602
- Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	7	(1.474.242)	281.186
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	15	2.943.270	1.558.556
- Genel karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(51.418)	(9.279)
- Pazarlıklı satın alım sonucu oluşan kazanç ile ilgili düzeltmeler	2	(76.217.003)	-
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		20.967.918	93.029.009
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	25	6.969.770	17.498.082
- Gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler	20	(516.535.573)	(365.055.475)
- İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	4	(38.958.412)	(6.541.519)
- Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	23	40.054.123	12.287.255
- Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		(37.874.000)	(14.241.074)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Ticari alacaklardaki artışlarla ilgili düzeltmeler		5.666.230	(22.169.581)
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(1.066.865)	(2.175.278)
- Stoklardaki (artış) / azalışla ilgili düzeltmeler		(47.257.260)	(21.428.785)
- Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) / azalış		(56.904.685)	(21.125.054)
- Ticari borçlardaki (azalış) / artış ilgili düzeltmeler		8.095.470	15.278.059
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / azalış		385.640	92.387
- Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(482.783)	(1.940)
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki (artış) azalış		(4.075.800)	(3.206.458)
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış		(5.843.912)	8.308.461
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(12.599.407)	(8.369.236)
Alınan faiz		4.177.406	3.601.490
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	15	(614.886)	(399.113)
Vergi ödemeleri		(20.595.044)	(7.830.165)
		(29.631.931)	(12.997.024)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Bağlı ortaklıkların kontrolünün kaybı sonucunu doğurmayan satışlara ilişkin nakit girişleri		594.215	247.284.842
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucunda elde edilen nakit girişleri		67.361.332	264.339.347
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		(55.049.286)	(290.980.466)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	437
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(51.588.181)	(24.722.658)
		(38.681.920)	195.921.502
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışları		(85.854.126)	-
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	25	193.350.854	-
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	25	(22.829.007)	(19.092.234)
İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki azalış		-	(146.153.087)
Ödenen temettüler		(5.303.602)	(2.742.147)
Ödenen faiz		(22.044.508)	(25.428.484)
		57.319.611	(193.415.952)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C)		(10.994.240)	(10.491.474)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	29	32.962.611	43.454.085
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	29	21.968.371	32.962.611

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Verusa Holding'in doğrudan ve dolaylı olarak iştirak ettiği şirketler (hep birlikte "Grup" olarak adlandırılacaktır) enerji, maden, selüloz üretimi, demir-çelik 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 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla personel sayısı 132'tür (31 Aralık 2021: 123).

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 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 gördükleri borsalar</u>
Standard Boksit İşletmeleri A.Ş.	Türkiye	Maden	-
Galata Altın İşletmeleri A.Ş.	Türkiye	Maden	-
Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Türkiye	Girişim Sermayesi	BIST
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.	Türkiye	Yenilenebilir Enerji Üretimi	-
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 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.

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.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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.'nin 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 (Sun) 1.000.000 TL tutarındaki sermayesinin tamamına sahiptir. 30 Aralık 2022 tarihinde Sun, güneş elektrik santralleri olan 4,02 MW güce sahip Şişli Enerji A.Ş. ve Ortaköy Enerji A.Ş.'nin %100'ünü satın almıştır. Verusa Holding A.Ş. Pamel'de 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 gördükleri 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, 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 13 Mart 2023 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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 konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5’inci Maddesi’ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 4 Ekim 2022 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara ve Kamu Gözetim Kurumu (“KGK”) tarafından yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak hazırlanmıştır.

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

Konsolide finansal tablolar, finansal araçların, arsa, bina, hidroelektrik santralleri ve güneş elektrik santrallerinin yeniden değerlemesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

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, 31 Aralık 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. Grup, önceki dönem esas faaliyetlerden diğer giderler hesabı altında sunduğu 15.320.136 TL tutarındaki kur farkı giderlerini finansman giderleri hesabı altında sunmuştur.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA 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 (%)	
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021	31 Aralık 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 olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

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

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alma 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA 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 paragraf 33 uyarınca tam konsolide etmektedir.

Şişli Enerji A.Ş. ve Ortaköy Enerji A.Ş. 'nin 30 Aralık 2022 satın alma tarihi ile hazırlanan finansal tablolarındaki net varlıkların gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir.

Şişli Enerji A.Ş. ve Ortaköy Enerji A.Ş.	30 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	3.449.249
Ticari alacaklar	1.744.085
Diğer alacaklar	52.283
Maddi duran varlıklar	171.040.000
Maddi olmayan duran varlıklar	9.053
Ticari borçlar	(104.664)
Diğer kısa vadeli borçlar ve karşılıklar	(76.008)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(517.664)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(15.386.289)
Net varlıkların defter değeri	160.210.045
Toplam satın alma maliyeti	83.993.042
Net varlıkların satın alınan kısmı (%100)	160.210.045
Satın alımdan kaynaklanan kazanç	76.217.003
Satın alma maliyeti	83.993.042
Peşin ödenen tutar	4.389.776
Ödenecek tutar	79.603.266
Bağlı ortaklık satın alımı nakit çıkışı, edinilen nakit netleştirilmiş	
Peşin ödenen tutar	4.389.776
Eksi: Satın alınan nakit ve nakit benzerleri	3.449.249
Net nakit çıkışı	940.527

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

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

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket'in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili TFRS'ler uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında belirlenen başlangıç 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 (%)	
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021	31 Aralık 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.

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

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 16 'Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları' kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasında ilişkin değişiklikler;** Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
- **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatififiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.

b. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (devamı)

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

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.
- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

Söz konusu standart ve değişikliklerin uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmekte olup 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla henüz geçerli olmayan diğer standartlar, değişiklikler ve yorumlar Şirket faaliyetleriyle ilgili olmadığından listelenmemiştir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Bu konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda, Verusa Holding A.Ş.’nin doğrudan veya dolaylı olarak iştirak ettiği tüzel kişiler; Şirket üzerinde doğrudan veya dolaylı olarak; tek başına veya birlikte kontrol gücüne sahip gerçek ve tüzel kişi ortaklar ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler ile bunların önemli etkiye sahip olduğu ve/veya kilit yönetici personel olarak görev aldığı tüzel kişiler; Şirket’in bağlı ortaklık ve iştirakleri ile Yönetim Kurulu Üyeleri, kilit yönetici personeli ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir.

Hasılat

Grup 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 15 “Müşteri sözleşmelerinden hasılat standartları” doğrultusunda beş aşamalı model kapsamında hasılatı konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirilmektedir.

Selüloz Satışı

Hasılat, işlem bedeli üzerinden finansal tablolara yansıtılır. İşlem bedeli, işletmenin üçüncü şahıslar adına tahsil edilen tutarlar hariç, taahhüt ettiği mal müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Şirket, mal kontrolü müşterilerine devredildiğinde ilgili tutarı hasılat olarak finansal tablolarına yansıtır. Şirket satışlarına ilişkin herhangi bir garanti vermemektedir.

Elektrik Satışı

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.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

Grup taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolara kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur. Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde muhasebeleştirilir:

1) Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi, 2) Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması, 3) Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi, 4) İşlemle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, 5) İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Girişim sermayesi

Gelirler, bağlı ortaklık ve/veya iştirak satışı, iştiraklere verilen danışmanlık hizmeti gelirlerinden oluşmaktadır. Kontrol kaybı yaratan bağlı ortaklık ve iştirak satış geliri satışın gerçekleştiği anda kayıtlara alınmaktadır. İştiraklere verilen danışmanlık hizmeti gelirleri ise hizmetin gerçekleştiği tarih itibarıyla hasılat kaydedilmektedir.

Temettü ve faiz geliri:

Pay senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman (Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Grup'un nakit ve nakit benzerleri 'Krediler ve Alacaklar' kategorisinde sınıflandırılmaktadır.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Finansal varlıkların alımı veya satımı grubun varlığı alma ya da satmayı taahhüt ettiği işlem tarihinde muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar, bunlardan nakit akış elde etme haklarının sürelerinin dolduğunda veya devredildiğinde ve Grup sahipliğinin tüm risk ve getirilerin önemli ölçüde devrettiğinde muhasebeleştirilir.

Şirket, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. Şirket sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dahil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların sınıflandırılması (devamı)

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İlk defa finansal tablolara almada Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

(a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar: Bu tür finansal varlıklar için Şirket, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.

(b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar: Bu tür finansal varlıklar için Şirket, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Faiz geliri, sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

Faiz geliri kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(ii) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Grup, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ilgili karşılık önemli tutara ulaşırsa ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Grup önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar ve müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Grup diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Şirket o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

Beklenen zarar oranları, 31 Aralık 2019 veya 1 Ocak 2019 tarihinden önceki dönemdeki satışların ödeme biçimlerine ve bu dönemde maruz kalınan geçmiş kredi zararlarına dayanmaktadır. Geçmiş zarar oranları, müşterilerin alacakları ödeme kabiliyetini etkileyen makroekonomik faktörlere göre güncel ve ileriye dönük bilgileri yansıtacak şekilde düzeltilmiştir.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Grup'un sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Şirket'in tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit akışlarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Şirket yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Şirket'in ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumunda, yeniden değerlendirme fonunda biriken kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, birikmiş karlara transfer edilir.

Finansal yükümlülükler

Şirket, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

Şirket, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

- (a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dahil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
- (b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtmak şeklinde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.
- (c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Şirket, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Şirket finansal yükümlülükleri yalnızca Şirket'in yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Üretim ya da mal veya hizmetin verilmesinde veya idari amaçlar için kullanımda tutulan arazi, binalar ve hidroelektrik santralleri ve güneş elektrik santralleri yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ifade edilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler, raporlama tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değer için defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde, düzenli aralıklarla yapılır.

Söz konusu arazi, bina ve hidroelektrik santralin yeniden değerlemesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde gelir tablosuna kaydedilir. Bahse konu arazi, bina ve hidroelektrik santralin yeniden değerlemesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlemesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabi tutulurlar.

Yeniden değerlendirilen binaların ve hidroelektrik santralin amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen gayrimenkul satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerlendirme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir. Varlık finansal durum tablosu dışı bırakılmadıkça, yeniden değerlendirme fonundan dağıtılmamış karlara transfer yapılmaz.

Arazi ve arsalar amortisman tabi tutulmazlar. Makine ve ekipmanlar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların, maliyet veya değerlendirilmiş tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Yeniden değerlemeye tabi olan arsalar hariç, amortisman tabi varlıklar, Grup yönetimi tarafından belirlenen faydalı ömürleri temel alınarak hesaplanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortisman tabi tutulmaktadır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Süre (Yıl)
Binalar	30
Tesis, Makine ve Cihazlar	3-20
Taşıtlar	5
Demirbaşlar	3-20
Diğer maddi duran varlıklar	3-5
Hidroelektrik santrali	36-39
Güneş elektrik santrali	43

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır.

Maden varlıkları

Maden varlıkları; maden hakları ve çıkarılabilir maden cevherinin arttırılmasını sağlayan maden geliştirme maliyetlerinden oluşmaktadır. Maden varlıkları elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maden varlıkları, üretimin başlaması ile birlikte itfa edilmeye başlanırlar. Maden varlıklarının amortisman giderleri, ilgili maden sahaları bazında, üretim maliyeti ile ilişkilendirilmektedir. Maden varlıkları ekonomik fayda veya ilgili madenin kalan ekonomik ömrünün düşük olanı dikkate alınarak amortismanına tabi tutulur.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, raporlama tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilirler.

Kabul gören kriterlere uyması durumunda finansal tablolarda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulün herhangi bir kısmını değiştirmenin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan günlük bakımlar dahil değildir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanında doğrusal amortisman yöntemi kullanılmıştır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda finansal tablo dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullandığı değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar “Maddi Duran Varlıklar”a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Grup'un maddi olmayan duran varlıkları, satın alma maliyeti değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, özellikle yazılımlar, 3 ve 5 yıllık sınırlı faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa payı giderleri kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda genel yönetim giderleri ve satışların maliyeti içinde gösterilir.

Maddi olmayan varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal tablo dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal tablo dışı bırakılmasından kaynaklanan kar ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal tablo dışına alındığı zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İşletme Birleşmeleri

İşletme satın alımları, satın alım yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın alıma ilişkin maliyetler genellikle oluştukları anda gider olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilmez:

- Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, TMS 12 *Gelir Vergisi* ve TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir;
- Satın alınan işletmenin pay bazlı ödeme anlaşmaları ya da Grup'un satın alınan işletmenin pay bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı pay bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde TFRS 2 *Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları* standardı uyarınca muhasebeleştirilir; ve
- TFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) TFRS 5'de belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri (devamı)

- Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.
- Hissedar paylarını temsil eden ve sahiplerine tasfiye durumunda işletmenin net varlıklarının belli bir oranda pay hakkını veren kontrol gücü olmayan paylar, ilk olarak ya gerçeğe uygun değerleri üzerinden ya da satın alınan işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının kontrol gücü olmayan paylar oranında muhasebeleştirilen tutarları üzerinden ölçülür. Ölçüm esası, her bir işleme göre belirlenir. Diğer kontrol gücü olmayan pay türleri gerçeğe uygun değere göre ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir başka TFRS standardında belirtilen yöntemler uyarınca ölçülür.

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzeltmediği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Diğer koşullu bedellerin gerçeğe uygun değeri yeniden ölçülür ve değişiklikler kar veya zarar içerisinde muhasebeleştirilir.

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup'un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alım tarihinde (yani Grup'un kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve, varsa, ortaya çıkan kazanç/zarar kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Satın alım tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar veya zarara aktarılır.

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanamadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her raporlama tarihinde ertelenen vergi varlıkları ve gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen konsolide finansal varlıkları dışında kalan her varlık için her raporlama tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını analize tabi tutmaktadır. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir.

Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir alacakta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının konsolide finansal tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

Borçlanma Maliyetleri ve Alınan Krediler

Alınan kredilerin vadeleri raporlama tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir. Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir.

Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir.

Yabancı Para işlem ve bakiyeleri

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

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal tablolarda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeleri (devamı)

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilir:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, raporlama tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları:

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Finansal tablolarda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar Grup finansal tablolarında material olmamasından ötürü kar veya zarar tablosu altında muhasebeleştirilmiştir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup’un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Girişim sermayesi

Verusaturk Kurumlar Vergisi Kanunu Madde 5 / 1-d kapsamında kazanç istisnasından yararlanmaktadır. Buna istinaden, Şirket'in kazançları kurumlar vergisinden müstesnadır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Yönetim açısından Grup girişim sermayesi, elektrik enerjisi toptan satışı, selüloz üretimi, enerji üretimi ve holding faaliyetleri olmak üzere beş faaliyet grubuna ayrılmıştır. Bu ayrımlar, bölümlere göre finansal raporlamada temel oluşturmaktadır.

Nakit Akışın Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan pay senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan pay sahiplerine, geçmiş yıl karlarından ve diğer dağıtılabilir yedeklerden dağıttıkları “bedelsiz pay” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz pay” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir. Buna göre bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, pay dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Grup’un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

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

Ertelenmiş Vergi

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere İlişkin Ertelenmiş Vergi

Grup’a ait yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan ertelenmiş vergi borcu ve ertelenmiş vergi varlık hesaplamasında, yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilecek ekonomik faydaların satış yolundan ziyade zaman içinde tümüyle kullanılması amacı güden bir işletme modeli çerçevesinde elde bulundurulmadığına kanaat getirilmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri ile vergiye esas değeri arasındaki farktan %10 ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (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 bağımsız değerlendirme çalışmalarında tespit edilmiştir. Söz konusu değerlendirme çalışmalarında düzeltilmiş net aktif değer, indirgenmiş nakit akımları ("İNA") ve borsa çarpanları ("Emsal Değer") yöntemlerinden uygun olanlar tek başına veya birlikte kullanılmıştır. Farklı yöntemlere göre hesaplanan değerler ağırlıklandırılarak rayiç değerleri hesaplanmıştır (Not 26).

Şirket'in gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı yatırımlardan EPIAŞ'ın bağımsız değerlendirme çalışmasında tespit edilmiştir. Söz konusu değerlendirme çalışmasında indirgenmiş nakit akımları ("İNA") yöntemi kullanılmıştır (Not 26).

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., Golive Yazılım Hizmetleri A.Ş. ve Probel Yazılım ve Bilişim Sistemleri A.Ş.'nin gerçeğe uygun değerleri bağımsız değerlendirme çalışmalarında tespit edilmiştir. Söz konusu değerlendirme çalışmalarında İndirgenmiş Nakit Akımları ("İNA") ve Borsa Çarpanları ("Emsal Değer") yöntemleri kullanılmıştır.

Hidro elektrik santrallerinin ve Güneş elektrik santrallerinin gerçeğe uygun değer tespiti

Grup'un hidroelektrik santrallerinin ve güneş elektrik santrallerinin gerçeğe uygun değeri bağımsız değerlendirme çalışmalarında tespit edilmiştir. Söz konusu değerlendirme çalışmalarında indirgenmiş nakit akımları ("İNA") yöntemi kullanılmıştır (Not 12).

3. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

2022: Verusa Holding A.Ş., Borsa İstanbul Pay Piyasası'ndan 1.331.818 adet payının geri alımını gerçekleştirmiştir.

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

2021: Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. payları ile ilgili olarak 7.440.000 adet satış işlemi Verusa Holding A.Ş. tarafından dönem içerisinde gerçekleştirilmiştir. Bu işlem sonucunda Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. sermayesindeki Verusa Holding'in doğrudan payı 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla % 57,69 olmuştur.

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

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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	
		31 Aralık 2022	31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Verusaturk	İstanbul	%42,31	%42,31	68.760.589	62.800.150	181.955.429	115.394.840
Pamukova	İstanbul	%21,58	%21,58	45.816.650	28.577.978	136.299.769	90.483.119
Pamel	İstanbul	%37,99	%37,99	70.755.012	23.532.467	116.497.062	45.742.055
Acıselsan	Denizli	%52,70	%52,70	51.859.557	20.313.580	98.402.941	47.196.981
				237.191.808	135.224.175	533.155.201	298.816.995

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

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönen varlıklar	3.735.548.918	1.538.623.330
Duran varlıklar	5.908.094	22.106
Kısa vadeli yükümlülükler	7.261.744	140.634
Uzun vadeli yükümlülükler	49.439.575	24.576.043
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	3.502.800.264	1.398.533.919
Kontrol gücü olmayan paylar	181.955.429	115.394.840
	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Hasılat	-	-
Gelirler / (Giderler)	2.176.026.934	1.152.537.405
Holding konsolidasyon eliminasyonları	(2.034.594.044)	(1.004.100.687)
Dönem karı / (zararı)	141.432.890	148.436.718
Dönem karı/zararının dağılımı:		
Ana ortaklık payları	72.672.301	85.636.568
Kontrol gücü olmayan paylar	68.760.589	62.800.150
Dönem karı/zararı	141.432.890	148.436.718
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	72.672.301	85.636.568
Kontrol gücü olmayan paylar	68.760.589	62.800.150
Toplam kapsamlı gelir	141.432.890	148.436.718

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

a) Bağlı Ortaklıklar (devamı)

Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönen varlıklar	644.068.021	441.003.238
Duran varlıklar	83.117.447	58.652.989
Kısa vadeli yükümlülükler	21.552.131	113.011
Uzun vadeli yükümlülükler	24.140.135	16.648.434
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	545.193.433	392.411.663
Kontrol gücü olmayan paylar	136.299.769	90.483.119
	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Hasılat	-	-
Gelirler	198.598.420	110.019.100
Holding konsolidasyon eliminasyonları	13.742.559	22.427.855
Dönem karı / (zararı)	212.340.979	132.446.955
Dönem karının dağılımı:		
Ana ortaklık payları	166.524.329	103.868.977
Kontrol gücü olmayan paylar	45.816.650	28.577.978
Dönem karı	212.340.979	132.446.955
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	166.524.329	103.868.977
Kontrol gücü olmayan paylar	45.816.650	28.577.978
Toplam kapsamlı gelir	212.340.979	132.446.955
Acıselan Acıpayam Selüloz San. Ve Tic. A.Ş.	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönen varlıklar	115.113.030	76.378.100
Duran varlıklar	155.086.162	52.267.419
Kısa vadeli yükümlülükler	49.082.557	32.815.289
Uzun vadeli yükümlülükler	33.846.365	6.272.798
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	88.867.329	42.360.451
Kontrol gücü olmayan paylar	98.402.941	47.196.981
	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Hasılat	328.584.500	111.028.520
Giderler	(239.499.643)	(75.969.874)
Dönem karı / (zararı)	89.084.857	35.058.646
Dönem karının dağılımı:		
Ana ortaklık payları	42.137.137	16.582.740
Kontrol gücü olmayan paylar	46.947.720	18.475.906
Dönem karı	89.084.857	35.058.646
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	46.545.670	18.232.114
Kontrol gücü olmayan paylar	51.859.557	20.313.580
Toplam kapsamlı gelir	98.405.227	38.545.694

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

a) Bağlı Ortaklıklar (devamı)

Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş.	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönen varlıklar	10.021.478	3.018.111
Duran varlıklar	527.836.293	212.193.610
Kısa vadeli yükümlülükler	86.985.492	8.009.020
Uzun vadeli yükümlülükler	94.120.023	50.419.713
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	240.255.194	111.040.933
Kontrol gücü olmayan paylar	116.497.062	45.742.055
	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Hasılat	26.018.025	9.216.349
Gelirler / (Giderler)	58.856.002	(6.179.332)
Holding konsolidasyon eliminasyonları	(13.742.559)	(22.427.855)
Dönem karı / (zararı)	71.131.468	(19.390.838)
Dönem karının dağılımı:		
Ana ortaklık payları	44.105.765	(12.023.479)
Kontrol gücü olmayan paylar	27.025.703	(7.367.359)
Dönem karı	71.131.468	(19.390.838)
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	115.471.700	38.404.319
Kontrol gücü olmayan paylar	70.755.012	23.532.467
Toplam kapsamlı gelir	186.226.712	61.936.786

b) Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların detayları aşağıda sunulmuştur.

İştirakler	Kuruluş ve faaliyet yeri	Geçerli para birimi	31 Aralık 2022	%	31 Aralık 2021	%
Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş.	İstanbul	Türk Lirası	60.642.041	40,75	21.683.629	40,75
Toplam			60.642.041		21.683.629	

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

b) Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar (devamı)

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş.		
Dönen varlıklar	141.540.839	75.275.546
Duran varlıklar	254.091.699	24.148.309
Kısa vadeli yükümlülükler	(94.924.309)	(40.771.787)
Uzun vadeli yükümlülükler	(151.893.407)	(5.440.090)
	148.814.822	53.211.978
	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Hasılat	250.074.953	72.370.258
Dönem kar / (zararı)	95.602.846	16.052.806
Grup'un iştirak zararlarındaki payı	38.958.412	6.541.519
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İştirakin net varlıkları	148.814.822	53.211.978
Grup'un Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş.'deki payı (%)	40,75	40,75
Grup'un Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş.'deki paylarının defter değeri	60.642.041	21.683.629

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Grup'un sürdürülen faaliyetlerinin bölümlere göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Aralık 2022

	Holding		Selüloz	Elektrik			
	Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Üretimi	Enerjisi	Enerji Üretimi	Eliminasyonlar	Toplam
				Toptan Satışı			
Hasılat	-	-	328.584.500	17.245.804	26.018.025	(13.817.719)	358.030.610
Esas faaliyet gelirleri	-	-	328.584.500	17.245.804	26.018.025	(13.817.719)	358.030.610
Satışların maliyeti (-)	-	-	(256.636.920)	(16.321.081)	(12.803.130)	13.706.270	(272.054.861)
Brüt esas faaliyet karı / (zararı)	-	-	71.947.580	924.723	13.214.895	(111.449)	85.975.749
Pazarlama giderleri (-)	-	-	(6.219.370)	(2.839)	-	-	(6.222.209)
Genel yönetim giderleri (-)	(5.708.298)	(5.439.218)	(8.769.087)	(1.173.667)	(4.151.343)	298.846	(24.942.767)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	94.875.796	2.193.266.296	15.487.216	35.569.142	238.318.238	(2.037.262.448)	540.254.240
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(7.579)	(4.149.389)	(3.099.461)	(1.685.860)	(14.894.378)	18.819.663	(5.017.004)
Esas faaliyet karı/ (zararı)	89.159.919	2.183.677.689	69.346.878	33.631.499	232.487.412	(2.018.255.388)	590.048.009
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/ (zararlarındaki) paylar	3.024.464	-	-	-	-	35.933.948	38.958.412
Yatırım faaliyetlerinden gelirler / (giderler)	-	-	41.836.027	-	76.217.005	-	118.053.032
Finansman gelirleri	12.696.191	-	-	68.200	9.527.276	(18.114.261)	4.177.406
Finansman giderleri	(20.336.715)	(7.650.755)	(3.988.733)	(736.169)	(15.340.646)	18.114.261	(29.938.757)
Vergi öncesi kar / (zarar)	84.543.859	2.176.026.934	107.194.172	32.963.530	302.891.047	(1.982.321.440)	721.298.102
Vergi gideri	(4.075.074)	-	(18.109.315)	(2.858.830)	(15.010.904)	-	(40.054.123)
Net dönem karı/ (zararı)	80.468.785	2.176.026.934	89.084.857	30.104.700	287.880.143	(1.982.321.440)	681.243.979

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Grup'un sürdürülen faaliyetlerinin bölümlere göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021							
	Holding		Selüloz	Elektrik				
	Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Üretimi	Enerjisi	Toptan Satışı	Enerji Üretimi	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat	-	-	111.028.520	5.154.523	9.216.349	(3.292.109)		122.107.283
Esas faaliyet gelirleri	-	-	111.028.520	5.154.523	9.216.349	(3.292.109)		122.107.283
Satışların maliyeti (-)	-	-	(86.856.445)	(5.043.497)	(6.991.218)	3.144.633		(95.746.527)
Brüt esas faaliyet karı / (zararı)	-	-	24.172.075	111.026	2.225.131	(147.476)		26.360.756
Pazarlama giderleri (-)	-	-	(1.675.398)	(117.130)	-	-		(1.792.528)
Genel yönetim giderleri (-)	(4.063.719)	(3.869.111)	(3.426.632)	(818.841)	(2.438.945)	300.559		(14.316.689)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	229.195.600	1.166.875.882	14.260.449	18.072.311	213.712.059	(1.251.526.319)		390.589.982
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(98.176.772)	(111.245)	(3.274.359)	(296.914)	(23.895.629)	49.199.160		(76.555.759)
Esas faaliyet karı/ (zararı)	126.955.109	1.162.895.526	30.056.135	16.950.452	189.602.616	(1.202.174.076)		324.285.762
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/ (zararlarındaki) paylar	1.766.402	-	-	-	-	4.775.117		6.541.519
Yatırım faaliyetlerinden gelirler / (giderler)	-	-	13.748.886	-	-	770.885		14.519.771
Finansman gelirleri	13.925.063	-	-	29.519	4.952.716	(15.305.808)		3.601.490
Finansman giderleri	(24.158.367)	(10.358.121)	(269.011)	(627.449)	(21.158.731)	15.386.002		(41.185.677)
Vergi öncesi kar / (zarar)	118.488.207	1.152.537.405	43.536.010	16.352.522	173.396.601	(1.196.547.880)		307.762.865
Vergi gideri	5.239.543	-	(8.477.364)	(1.016.867)	(8.032.567)	-		(12.287.255)
Net dönem karı/ (zararı)	123.727.750	1.152.537.405	35.058.646	15.335.655	165.364.034	(1.196.547.880)		295.475.610

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA 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:

31 Aralık 2022							
Bilanço	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Selüloz Üretimi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Enerji Üretimi	Eliminasyonlar (*)	Toplam
Toplam varlıklar	508.017.259	3.741.457.012	270.199.192	74.026.173	1.344.447.538	(3.571.026.456)	2.367.120.718
Yükümlülükler	(163.369.307)	(56.701.319)	(82.928.922)	(10.272.588)	(247.841.596)	130.728.122	(430.385.610)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	(344.647.952)	(3.684.755.693)	(187.270.270)	(63.753.585)	(1.096.605.942)	3.973.453.535	(1.403.579.907)
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	(533.155.201)	(533.155.201)
31 Aralık 2021							
Bilanço	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:

31 Aralık 2022						
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Selüloz Üretimi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Enerji Üretimi	Toplam
Yatırım harcamaları	6.627.109	6.002.954	8.957.886	-	30.000.232	51.588.181
Dönem içi amortisman ve itfa payı	(154.032)	(116.966)	(1.002.133)	(16.725)	(6.526.290)	(7.816.146)
31 Aralık 2021						
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Selüloz Üretimi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Enerji Üretimi	Toplam
Yatırım harcamaları	20.974	27.624	801.834	-	23.872.226	24.722.658
Dönem içi amortisman ve itfa payı	(10.379)	(6.887)	(658.231)	(16.726)	(3.084.379)	(3.776.602)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

1 Ocak - 31 Aralık 2022			
İlişkili taraflarla olan işlemler	Hizmet giderleri	Faiz giderleri	Reeskont Gideri
Ortaklar			
Investco Holding A.Ş.	233.521	-	-
	233.521	-	-
1 Ocak - 31 Aralık 2021			
İlişkili taraflarla olan işlemler	Hizmet giderleri	Faiz giderleri	Reeskont Geliri
Ortaklar			
Investco Holding A.Ş.	189.037	23.585.532	71.202.015
	189.037	23.585.532	71.202.015

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydaların detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (*)	6.359.253	4.303.228
	6.359.253	4.303.228

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	31.234.752	35.105.479
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.496.919)	(2.971.161)
	29.737.833	32.134.318
	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	2.971.161	2.689.975
(İptal edilen karşılık) / Dönem gideri	(1.422.824)	290.465
Tahsilatlar	(51.418)	(9.279)
Kapanış	1.496.919	2.971.161

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	27.680.742	19.480.608
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	27.680.742	19.480.608
	27.680.742	19.480.608

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

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen avanslar	28.924.890	19.750.621
Gelecek aylara ait giderler	154.024	105.610
	29.078.914	19.856.231
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen avanslar	48.733.112	1.412.769
Gelecek yıllara ait giderler	447.840	86.181
	49.180.952	1.498.950

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	1.753.063	2.276.064
Vergi iadesi alacakları	1.350.759	409.693
Diğer çeşitli alacaklar	1.226.764	402.948
	4.330.586	3.088.705
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	533.400	656.133
	533.400	656.133
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	80.309.896	613.405
	80.309.896	613.405

Diğer borçların 79.603.266 TL'lik kısmı Pamel'in bağlı ortaklığı Sun'un, Ortaköy Enerji A.Ş. ve Şişli Enerji A.Ş. alımından kaynaklanmakta olup, 2 Ocak 2023 tarihinde ödenmiştir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. STOKLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlk madde ve malzeme	50.982.578	20.518.140
Yarı mamüller	2.789.302	2.028.392
Mamüller	25.189.244	5.683.140
Yoldaki mallar	-	3.627.200
Diğer stoklar	170.836	17.828
	79.131.960	31.874.700

11. TAAHHÜTLER

31 Aralık 2022	TL karşılığı	TL	Avro	ABD Doları
Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRI'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	12.099.582	5.469.276	332.000	-
-Rehin	40.000.000	40.000.000	-	-
Toplam	52.099.582	45.469.276	332.000	-
31 Aralık 2021	TL karşılığı	TL	Avro	ABD Doları
Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRI'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	13.041.505	1.585.169	758.000	-
-Rehin	40.000.000	40.000.000	-	-
Toplam	53.041.505	41.585.169	758.000	-

Grup'un vermiş olduğu diğer TRI'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla sıfırdır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Arazi ve Arsalar	Binalar	Tesis, makine, cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Hidroelektrik Santrali	Güneş Elektrik Santrali	Diğer maddi duran varlıklar	Maden varlıkları	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	9.619.621	6.616.050	5.470.834	1.046.432	1.377.624	211.035.982	-	4.747.592	-	37.826.655	277.740.790
Alımlar	-	647.461	1.085.184	481.856	2.382.525	4.266.548	-	10.633.117	-	31.763.587	51.260.278
Yeniden değerlendirme değer artışı	9.784.171	4.201.617	-	-	-	127.883.604	-	-	-	-	141.869.392
Bağlı ortaklık alımı	-	-	-	-	-	-	171.040.000	-	-	-	171.040.000
Transfer	-	797.601	5.470.079	-	-	-	-	-	18.582.566	(24.850.246)	-
31 Aralık 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	19.403.792	12.262.729	12.026.097	1.528.288	3.760.149	343.186.134	171.040.000	15.380.709	18.582.566	44.739.996	641.910.460
Birikmiş Amortismanlar											
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	-	(227.789)	(508.897)	(197.486)	(285.314)	(5.795.360)	-	(496.615)	(193.783)	-	(7.705.244)
31 Aralık 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(2.963.439)	(2.384.183)	(877.202)	(932.279)	(20.510.638)	-	(809.130)	(193.783)	-	(28.670.654)
31 Aralık 2022 itibarıyla net defter değeri	19.403.792	9.299.290	9.641.914	651.086	2.827.870	322.675.496	171.040.000	14.571.579	18.388.783	44.739.996	613.239.806

Hidroelektrik santrallerinin değerlendirilmiş değeri 348.350.000 TL olup, 25.674.504 TL tutarındaki kısmı yapılmakta olan yatırımlar içerisinde. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemi içerisinde aktifleştirilen borçlanma maliyeti tutarı 2.679.277 TL'dir.

Amortisman ve itfa giderinin 462.081 TL'si (31 Aralık 2021: 263.277 TL) genel yönetim giderlerinde, 35.522 TL'si pazarlama giderlerinde (31 Aralık 2021: 35.795 TL) ve 7.124.760 TL'si (31 Aralık 2021: 3.477.530 TL) satılan malın maliyeti, 193.783 TL'si stoklar hesabında izlenmektedir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet Değeri	Arazi ve Arsalar	Binalar	Tesis, makine, cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Hidroelektrik Santrali	Güneş Elektrik Santrali	Diğer maddi duran varlıklar	Maden varlıkları	Yapılmakta olan 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	-	322.955	228.553	446.253	-	-	98.143	-	23.104.424	24.531.459
Yeniden değerlendirme değeri artışı	3.245.000	708.184	-	-	-	90.364.024	-	-	-	-	94.317.208
Transferler	-	716.371	-	-	-	-	-	3.963.755	-	(4.680.126)	-
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	9.619.621	6.616.050	5.470.834	1.046.432	1.377.624	211.035.982	-	4.747.592	-	37.826.655	277.740.790
Birikmiş Amortismanlar											
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(2.641.496)	(1.571.942)	(514.306)	(514.953)	(11.779.683)	-	(234.469)	-	-	(17.256.849)
Dönem gideri	-	(94.154)	(303.344)	(165.410)	(132.012)	(2.935.595)	-	(78.046)	-	-	(3.708.561)
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(2.735.650)	(1.875.286)	(679.716)	(646.965)	(14.715.278)	-	(312.515)	-	-	(20.965.410)
31 Aralık 2021 itibarıyla net defter değeri	9.619.621	3.880.400	3.595.548	366.716	730.659	196.320.704	-	4.435.077	-	37.826.655	256.775.380

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömrü
Binalar	30 yıl
Tesis, makine ve cihazlar	3 - 20 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar	3 - 20 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	3 - 5 yıl
Hidro elektrik santrali	36 -39 yıl
Güneş elektrik santrali	43 yıl

Grup'un arsa, binaları, hidroelektrik santralleri ve güneş elektrik santralleri gerçeğe uygun değer ölçümleri

Grup'un sahip olduğu arsa, binalar, hidro elektrik santralleri ve güneş elektrik santralleri yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden birikmiş amortisman düşülmüş tutar olan yeniden değerlendirme tutarlarıyla gösterilmiştir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Grup'un mülkiyetinde bulunan arsa, binalar, elektrik santralleri ve güneş elektrik santrallerinin gerçeğe uygun değerleri, Şirket'ten bağımsız SPK tarafından yetkilendirilmiş olan değerlendirme şirketleri ve Grup yönetimi tarafından belirlenmiştir.

Sahip olunan arsaların gerçeğe uygun değeri benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşıma göre belirlenmiştir. Binaların gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde piyasa katılımcısının benzer varlıkları inşa etmesi için üstleneceği maliyetleri ve eskime yaşını yansıtan maliyet yaklaşımı kullanılmıştır. Cari dönemde piyasa koşullarında önemli bir değişiklik meydana gelmediğinden farklı bir değerlendirme kullanılmamıştır. Hidroelektrik santrallerinin gerçeğe uygun değeri indirgenmiş nakit akımları yöntemi ile bulunmuştur. Lisans süreci boyunca ABD Doları cinsinden %10,28 iskonto oranı (31 Aralık 2021: %9,38) kullanılmıştır. Üretim miktarı ile birlikte santralin Yekdem kapsamından olmasından dolayı Yekdem süresi (2024 yılı) boyunca sabit, sonrasında ise tahmin edilen ABD Doları elektrik satış fiyatları kullanılmıştır.

Şirket'in sahip olduğu arsalar, binalar, hidroelektrik santralleri ve güneş elektrik santrallerine ilişkin bilgiler ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

		Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	31 Aralık 2022	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Arsa	19.403.792	-	19.403.792	-
Bina	9.299.290	-	9.299.290	-
Hidroelektrik santrali	348.350.000	-	-	348.350.000
Güneş elektrik santrali	171.040.000	-	-	171.040.000

		Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	31 Aralık 2021	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Arsa	9.619.621	-	9.619.621	-
Bina	3.880.400	-	3.880.400	-
Hidroelektrik santrali	207.300.000	-	-	207.300.000

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

		Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
Maliyet Değeri	Haklar		
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	741.747	27.423	769.170
Alımlar	45.143	282.760	327.903
Bağlı ortaklık alımı	11.316	-	11.316
31 Aralık 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	798.206	310.183	1.108.389
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	(516.688)	(6.449)	(523.137)
Dönem gideri	(86.030)	(24.872)	(110.902)
Bağlı ortaklık alımı	(2.263)	-	(2.263)
31 Aralık 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	(604.981)	(31.321)	(636.302)
31 Aralık 2022 itibarıyla net defter değeri	193.225	278.862	472.087
		Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
Maliyet Değeri	Haklar		
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	578.496	-	578.496
Alımlar	163.776	27.423	191.199
Çıkışlar	(525)	-	(525)
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	741.747	27.423	769.170
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	(455.184)	-	(455.184)
Dönem gideri	(61.592)	(6.449)	(68.041)
Çıkışlar	88	-	88
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	(516.688)	(6.449)	(523.137)
31 Aralık 2021 itibarıyla net defter değeri	225.059	20.974	246.033

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömür
Haklar	3-5 yıl
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3 yıl

Maddi olmayan duran varlıklar dönem giderinin tamamı genel yönetim giderlerinde izlenmektedir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Devreden KDV	9.622.691	5.140.214
İş avansları	56.520	44.000
Personel avansları	109.362	95.052
Diğer KDV	1.824.143	1.789.554
	11.612.716	7.068.820
<u>Diğer Duran Varlıklar</u>		
Diğer KDV	2.264.811	2.732.907
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	1.601.840	1.121.078
Alınan sipariş avansları	2.506.351	8.141.947
Hesaplanan KDV	712.641	1.339.300
Diğer çeşitli borç ve yükümlülükler	223.588	286.007
	5.044.420	10.888.332

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>		
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	739.576	351.602
Diğer	23.149	25.483
	762.725	377.085

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli yükümlülükler

Kullanılmamış izin karşılıklarına ilişkin yükümlülükler aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülükler	1.068.647	652.303
	1.068.647	652.303

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı:

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 15.371,40 TL (31 Aralık 2021: 8.284,51 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, bir şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili raporlama tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %13,17 enflasyon ve %13,70 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 0,47 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2021: %4,20). İsteğe bağlı işten ayrılmalarda neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranları da % 93 (2021: %92) olarak dikkate alınmıştır. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan 19.982,83 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2022: 10.848,59 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

İskonto oranının %1 (düşük) / yüksek alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü sırasıyla 1.063.902 TL daha (fazla), 887.186 TL az olacaktır.

Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük / (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü sırasıyla 474.603 TL daha (az), 397.703 TL fazla olacaktır.

Kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Açılış	3.058.628	2.098.235
Hizmet maliyeti	2.084.707	1.260.879
Faiz maliyeti	442.219	98.627
Ödenen kıdem tazminatı tutarı	(614.886)	(399.113)
Aktüeryal kayıp	3.071.030	-
Kapanış	8.041.698	3.058.628

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
İlk madde,malzeme giderleri ve stoklardaki değişim	(202.507.222)	(68.359.140)
Genel üretim giderleri	(43.463.170)	(12.759.698)
Personel giderleri	(30.168.783)	(17.937.716)
İhracat giderleri	(3.553.599)	(687.265)
Danışmanlık giderleri	(2.308.385)	(1.462.009)
Kira giderleri	(919.177)	(728.642)
Sigorta giderleri	(875.530)	(128.298)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Notlar: 12 ve 13)	(7.622.363)	(3.776.602)
Vergi, resim, harçlar	(478.886)	(239.047)
Seyahat, konaklama ve ulaşım giderleri	(247.806)	(46.822)
Bakım onarım giderleri	(159.198)	(66.631)
Diğer giderler	(10.915.718)	(5.663.874)
	(303.219.837)	(111.855.744)

17. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Ortaklar	%	31 Aralık 2022	%	31 Aralık 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
Nominal sermaye	100	70.000.000	100	70.000.000

31 Aralık 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 değerinde 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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Yasal yedekler	14.275.632	7.141.107
Diğer yedekler	32.655.004	32.655.004
	46.930.636	39.796.111

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

c) Kar Dağıtımı

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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

18. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

19. PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

45

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

19. PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	(17.511.133)	(10.203.896)
Danışmanlık giderleri	(2.308.385)	(1.462.009)
Kira giderleri	(919.177)	(728.642)
Vergi, resim, harçlar	(478.886)	(239.047)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Notlar: 12 ve 13)	(462.081)	(263.277)
Seyahat, konaklama ve ulaşım giderleri	(69.632)	(43.201)
İletişim giderleri	(76.909)	(28.344)
Bakım onarım giderleri	(159.198)	(66.631)
Diğer giderler	(2.957.366)	(1.281.642)
	(24.942.767)	(14.316.689)

Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti 873.350 TL (31 Aralık 2021: 488.900 TL) 'dir. Bağımsız denetim kuruluşundan alınan denetim dışında hizmet yoktur.

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Esas faaliyetlerden diğer gelirler:		
Finansal yatırım değerleme karı	505.658.830	357.857.171
Finansal yatırım satış karı	10.876.743	7.198.304
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	21.802.001	23.642.237
Faiz gelirleri	135.526	685.517
Temettü gelirleri	443.091	633.066
Diğer gelirler	1.338.049	573.687
	540.254.240	390.589.982
	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Esas faaliyetlerden diğer giderler:		
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(3.052.688)	(3.484.247)
Reeskont gideri (Not 6)	-	(71.202.015)
Şüpheli alacak karşılığı	-	(281.186)
Diğer giderler	(1.964.316)	(1.588.311)
	(5.017.004)	(76.555.759)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Faiz geliri	4.177.406	3.601.490
	4.177.406	3.601.490
	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Kur farkı gideri	(4.660.637)	(15.320.136)
Faiz gideri	(25.145.324)	(25.428.484)
Komisyon giderleri	(132.796)	(437.057)
	(29.938.757)	(41.185.677)

22. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Pazarlıklı satın alım geliri (Not 2)	76.217.003	-
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışı (Not 27)	37.874.000	13.390.000
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar satış karı	-	851.074
Diğer	3.962.029	278.697
	118.053.032	14.519.771

23. GELİR VERGİLERİ

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<u>Cari dönem vergisi ile ilgili yükümlülükler / (varlıklar):</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	17.845.027	7.515.296
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(16.541.456)	(2.747.327)
	1.303.571	4.767.969

Dönem karı vergi karşılığının 1.232.045 TL tutarındaki kısmı bağlı ortaklık alımından kaynaklanmaktadır.

Gelir tablosundaki vergi gideri:

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
<u>Vergi gideri</u>		
<u>aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi gideri	(16.612.982)	(7.515.296)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(23.441.141)	(4.771.959)
Toplam vergi geliri / (gideri)	(40.054.123)	(12.287.255)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. GELİR VERGİLERİ (devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Dönem karı	721.298.102	307.762.865
	23,00%	25,00%
Gelir vergisi oranı %23 (2021: %25)	165.898.563	76.940.716
Vergi etkisi:		
- vergiden istisna menkul kıymet değerlendirme farkları	(104.590.175)	(60.058.524)
- kanunen kabul edilmeyen giderler	666.347	608.482
- konsolidasyon düzeltmeleri vergi etkisi	(17.529.911)	-
- özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların vergi etkisi	(8.960.435)	(1.848.149)
- diğer	4.569.734	(3.355.270)
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı gideri	40.054.123	12.287.255

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin 1 no'lu fıkrasının (d) bendi uyarınca, girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının kazançları kurumlar vergisinden istisnadır, Grup bağlı ortaklıklarından Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. bu vergi istisnasına tabidir.

Kurumlar Vergisi

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2022 yılında uygulanan efektif vergi oranı %23'tür.

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

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.

Gelir Vergisi Stopajı

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

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

Ertelenmiş Vergi

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

22 Nisan 2021 tarihli 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Kurumlar Vergisi Kanunundaki değişiklik kapsamında 2021 yılı için kurumlar vergisi oranı %20’den %25’e, 2022 için %23’e çıkarılmış, 2023 ve sonrasındaki yıllar için kurumlar vergisi oranı %20 olarak ilan edilmiştir. Söz konusu kanun kapsamında konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri geçici farkların 2022 yılında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %23 ve 2022 ve sonrasındaki yıllarda vergi etkisi oluşturacak kısmı için %20 vergi oranı ile hesaplanmıştır.

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı):

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri):		
	Ertelenmiş vergi	
Maddi duran varlıkların değer artışları amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(46.596.302)	(13.084.832)
Finansal yatırım değerlemeleri (*)	(42.757.812)	(26.278.267)
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	251.821	3.341.883
Şüpheli alacak karşılığı	443.489	453.769
Kıdem tazminatı karşılıkları	1.558.087	577.498
İzin yükümlülükleri	203.573	126.745
Diğer	(2.314.739)	(1.528.355)
	(89.211.883)	(36.391.559)

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

Ertelenmiş vergi (aktifleri) / pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(36.391.559)	(22.117.062)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	(23.441.141)	(4.771.959)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	(13.992.894)	(9.502.538)
Bağlı ortaklık alımı etkisi	(15.386.289)	-
Kapanış bakiyesi	(89.211.883)	(36.391.559)

24. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Pay başına kazanç		
Pay miktarı	70.000.000	70.000.000
Ana ortaklığa ait net dönem karı	492.693.317	192.988.743
Pay başına kazanç	7,04	2,76

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal yatırımlar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<u>Kısa vadeli finansal yatırımlar</u>		
Gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	1.319.926.977	851.688.217
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri	8.397	8.397
	<u>1.319.935.374</u>	<u>851.696.614</u>

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<u>Paylar</u>		
Borsada işlem gören paylar	-	7.575.830
Borsada işlem görmeyen paylar	1.319.926.977	844.112.387
	<u>1.319.926.977</u>	<u>851.688.217</u>

Cinsi	Pay Oranı %	31 Aralık 2022	Pay Oranı %	31 Aralık 2021
Borsada işlem görmeyen paylar				
Enda Enerji Holding A.Ş.	%26,82	881.181.977	%26,82	584.209.692
Kahve Diyarı Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%50	18.500.000	%50	15.500.000
Probel Yazılım ve Bilişim Sistemleri A.Ş.	%10	28.300.000	%10	9.000.000
Mavi Hospital Sağlık Hizmetleri A.Ş.	%50	98.595.000	%50	69.163.090
Core Engage Yazılım A.Ş.	%50	5.000.000	%50	2.800.000
Golive Yazılım Hizmetleri A.Ş.	%25	101.750.000	%25	56.282.445
Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş.	%60	186.600.000	%60	107.157.160
		<u>1.319.926.977</u>		<u>844.112.387</u>
Borsada işlem gören paylar				
Diğer		-		7.575.830
		-		<u>7.575.830</u>
		<u>1.319.926.977</u>		<u>851.688.217</u>

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<u>Uzun vadeli finansal yatırımlar</u>		
EPİAŞ - Enerji Piyasaları İşletme A.Ş. (*)	71.600.000	36.555.760
Diğer	1.260	1.260
	<u>71.601.260</u>	<u>36.557.020</u>

(*) Şirket borsada işlem görmemektedir. Şirket'in, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan uzun vadeli finansal yatırım olarak sınıflandırdığı Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.'nin şirket pay oranında rayiç değeri 71.600.000 TL olup, bağımsız değerlendirme çalışmasında yer alan değerler baz alınarak hesaplanmıştır. Gerçeğe uygun değer artışı esas faaliyetlerden diğer gelire muhasebeleştirilmiştir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar

Finansal borçların detayları aşağıda sunulmuştur:

Finansal borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli banka kredileri	177.251.670	-
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	4.691.385	6.397.425
Uzun vadeli banka kredileri	35.017.366	29.970.563
	216.960.421	36.367.988

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
1 yıl içerisinde ödenecek	181.943.055	6.397.425
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	2.460.801	3.550.440
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	2.258.824	1.007.595
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	2.258.824	-
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	2.258.824	-
5 yıl ve daha uzun vadeli	25.780.093	25.412.528
	216.960.421	36.367.988

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2022	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%8,5 - %20	177.251.670	19.200.000
Avro	%1,04 - %2,5	4.691.385	15.817.366
		181.943.055	35.017.366
31 Aralık 2021			
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
Avro	%1,04 - %2,5	6.397.425	29.970.563
		6.397.425	29.970.563

Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerin mutabakatı

Şirket'in finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerine ilişkin nakit ve nakit olmayan değişimler aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	1 Ocak 2022	Finansman nakit akışları	Finansman nakit çıkışları	Kur farkı zararı	Faiz tahakkuku	31 Aralık 2022
Banka kredileri	36.367.988	193.350.854	(22.829.007)	6.969.770	3.100.816	216.960.421
	1 Ocak 2021	Finansman nakit akışları	Finansman nakit çıkışları	Kur farkı zararı	Faiz tahakkuku	31 Aralık 2021
Banka kredileri	37.962.140	-	(19.092.234)	17.498.082	-	36.367.988

Banka kredileri ile ilgili herhangi bir finansal uyum rasyo yükümlülüğü bulunmamaktadır..

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. 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 25'te 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:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Finansal borçlar (Not 25)	216.960.421	36.367.988
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	(21.976.768)	(32.971.008)
Net borç	194.983.653	3.396.980
Toplam özkaynak	1.936.735.108	1.221.249.174
Toplam sermaye	2.131.718.761	1.224.646.154
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	%9,15	%0,28

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Nakit ve Nakit Benzerleri
31 Aralık 2022	Diğer Taraf	Diğer Taraf	Benzerleri
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	29.737.833	4.863.986	21.968.371
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	29.737.833	4.863.986	21.968.371
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	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	1.496.919	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 7)	(1.496.919)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Nakit ve Nakit Benzerleri
31 Aralık 2021	Diğer Taraf	Diğer Taraf	Benzerleri
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	32.134.318	3.744.838	32.962.611
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
A. Vadesi geçmiş 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 değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski (devamı)

Ticari alacaklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.496.919	3.132.788
Eksi: değer düşüklüğü karşılığı	(1.496.919)	(2.971.161)
Toplam	-	161.627

Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Değer düşüklüğü testlerinde raporlama dönemi sonrasında yapılan ödemeler, ilgili alacakların kaynaklandığı müşterilerin önceki dönemlerdeki ödeme performansları neticesinde alacakların değer düşüklüğüne uğramadığı sonucuna varılmıştır. İlgili müşterilerle uzun süredir çalışılmakta ve ödemedikleri önemlilik yüksek tutarlı bakiyeler mevcut değildir.

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.

		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
31 Aralık 2022	Defter Değeri					
Finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	216.960.421	246.903.654	56.009.513	136.884.084	16.500.860	37.509.197
Ticari borçlar	27.680.742	27.680.742	27.680.742	-	-	-
Diğer borçlar	80.309.896	80.309.896	80.309.896	-	-	-
Toplam yükümlülük	324.951.059	354.894.292	164.000.151	136.884.084	16.500.860	37.509.197
		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
31 Aralık 2021	Defter Değeri					
Finansal yükümlülükler						
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	-
Toplam yükümlülük	56.962.001	63.715.166	22.881.964	3.953.015	5.210.036	31.670.151

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. 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 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	22.413.490	1.016.064	171.299
2a. Parasal Finansal Varlıklar	32.786.046	1.680.721	68.193
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	55.199.536	2.696.785	239.492
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	55.199.536	2.696.785	239.492
10. Ticari Borçlar	2.452.645	120.858	9.450
11. Finansal Yükümlülükler	4.691.385	-	234.912
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.019.546	41.990	61.740
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	9.163.576	162.848	306.103
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	15.817.366	-	792.025
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	15.817.366	-	792.025
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	24.980.942	162.848	1.098.127
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	30.218.593	2.533.937	(858.635)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	30.218.593	2.533.937	(858.635)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

	31 Aralık 2021		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	29.352.776	2.070.148	116.644
2a. Parasal Finansal Varlıklar	29.641.052	2.155.182	60.625
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	58.993.828	4.225.330	177.269
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	58.993.828	4.225.330	177.269
10. Ticari Borçlar	9.617.305	437.814	249.517
11. Finansal Yükümlülükler	6.397.425	-	423.281
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	7.604.387	569.489	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	23.619.117	1.007.303	672.798
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	29.970.563	-	1.982.980
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	29.970.563	-	1.982.980
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	53.589.680	1.007.303	2.655.778
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	5.404.148	3.218.027	(2.478.509)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	5.404.148	3.218.027	(2.478.509)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. 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.

	31 Aralık 2022	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	9.476.063	(9.476.063)
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
- Avro net varlık / yükümlülük	(3.429.527)	3.429.527
TOPLAM	6.046.536	(6.046.536)
	31 Aralık 2021	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	8.578.616	(8.578.616)
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
- Avro net varlık / yükümlülük	(7.491.987)	7.491.987
TOPLAM	1.086.629	(1.086.629)

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riski yönetimi (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2022					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	21.968.371	-	-	21.968.371	29
Ticari alacaklar	29.737.833	-	-	29.737.833	7
Diğer alacaklar	4.863.986	-	-	4.863.986	9
Finansal yatırımlar	8.397	1.391.528.237	-	1.391.536.634	25
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	216.960.421	216.960.421	25
Ticari borçlar	-	-	27.680.742	27.680.742	7
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	3.442.580	3.442.580	14
Diğer borçlar	-	-	80.309.896	80.309.896	
	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2021					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	32.962.611	-	-	32.962.611	29
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	25
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	36.367.988	36.367.988	25
Ticari borçlar	-	-	19.480.608	19.480.608	7
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	9.767.254	9.767.254	14
Diğer borçlar	-	-	1.113.405	1.113.405	

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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. 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 dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021				
Borsada İşlem Gören Paylar	-	7.575.830	1. Seviye	Piyasa fiyatı		
Borsada İşlem Görmeyen Paylar	71.600.000	36.555.760	3. Seviye	İndirgenmiş Nakit Akımları	Enerji Piyasaları İşletme A.Ş. : Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurularak, TL cinsinden %21,24 ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti ve %7 nihai büyüme oranı kullanılmıştır.	
Borsada İşlem Görmeyen Paylar	881.181.977	584.209.692	3. Seviye	Net Aktif Değeri, Emsal Değer ve İndirgenmiş Nakit Akım	Enda Enerji Holding A.Ş. ; Farklı değerleme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur. Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin ağırlıklı ortalama FAVÖK çarpanları ile %20 oranında likidite iskontosu uygulanmıştır. Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurulduğunda, değerleme çalışmasına konu bağlı ortaklık ve iştiraklerin her biri için ayrı ayrı olmak üzere lisans süresi boyunca, ABD Doları cinsinden %10,67 ile %12,80 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 2023 ile 2026 arasındadır.	Likidite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır.
Borsada İşlem Görmeyen Paylar	186.600.000	107.157.160	3. Seviye	Emsal değer ve İndirgenmiş Nakit Akım	Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş. Farklı değerleme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur. Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin çarpanlarından yararlanılmış ve %30 oranında likidite iskontosu uygulanmıştır. Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurulduğunda, TL cinsinden Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti %25 olarak hesaplanmıştır.	Likidite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır.
Borsada İşlem Görmeyen Paylar	98.595.000	69.163.090	3. Seviye	Emsal değer ve İndirgenmiş Nakit Akım	Mavi Hospital Sağlık Hizmetleri A.Ş. Farklı değerleme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur. Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin çarpanlarından yararlanılmış ve %35 oranında likidite iskontosu uygulanmıştır. Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurulduğunda, TL cinsinden Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti %24,3 olarak hesaplanmıştır.	Likidite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır.
Borsada İşlem Görmeyen Paylar	101.750.000	56.282.445	3. Seviye	Emsal değer ve İndirgenmiş Nakit Akım	Golive Yazılım Hizmetleri A.Ş. Farklı değerleme 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 %24,3 olarak hesaplanmıştır.	Likidite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır.
Borsada İşlem Görmeyen Paylar	28.300.000	9.000.000	3. Seviye	Emsal değer ve İndirgenmiş Nakit Akım (2021: Alım değeri)	Probel Yazılım ve Bilişim Sistemleri A.Ş. Farklı değerleme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur. Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin çarpanlarından yararlanılmış ve %35 oranında likidite iskontosu uygulanmıştır. Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurulduğunda, TL cinsinden Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti %26,2 olarak hesaplanmıştır.	Likidite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır.
Borsada İşlem Görmeyen Paylar	23.500.000	18.300.000	3. Seviye	Maliyet değeri	Rayiç bedel değişikliği ve finansal tablolardaki tutarsal büyüklüğü dikkate alınarak maliyet değeri ile gösterilmektedir.	
Borsada İşlem Görmeyen Paylar	1.260	1.260		-		

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Alım satım amaçlı		
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	7.575.830	-
Satışlar	(67.361.332)	(264.339.347)
Alımlar	48.908.759	264.110.466
Toplam kayıp/kazanç kar/zarara yansıtılan	10.876.743	7.804.711
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	-	7.575.830

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Alım satım amaçlı		
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	844.112.387	473.427.383
Toplam kayıp/kazanç kar/zarara yansıtılan	470.614.590	342.135.004
Sermaye artırımı	5.200.000	-
Alımlar	-	28.550.000
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	1.319.926.977	844.112.387

27. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	Arazi ve Arsalar
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	22.125.000
Makul değer değişikliğinden kaynaklanan kazanç	13.390.000
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	35.515.000
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	35.515.000
Makul değer değişikliğinden kaynaklanan kazanç	37.874.000
31 Aralık 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	73.389.000

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız bir değerleme şirketi olan Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından belirlenmiştir. Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş., SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerleme hizmeti vermektedir. Sahip olunan arsaların gerçeğe uygun değeri, benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşıma göre 31 Aralık 2022 itibarıyla belirlenmiştir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2022	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Arsa	73.389.000	-	73.389.000	-
	31 Aralık 2021	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Arsa	35.515.000	-	35.515.000	-

Mevcut dönemde 1'inci ve 2'inci seviye arasında herhangi geçiş olmamıştır.

28. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş'nin sahip olduğu Erzurum ilindeki hidroelektrik santralinin bulunduğu arazinin "acele kamulaştırma" süreci EPDK ile birlikte yapılmıştır. Raporlama tarihi itibarıyla bu arazinin kamulaştırma süreci devam etmektedir. Şirket Yönetimi'nin görüşüne göre, bu süreçte açılan davalara ilişkin yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel ve ölçülebilir olmaması nedeni ile 31 Aralık 2022 itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

29. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kasa	29.478	19.772
Bankadaki nakit	21.848.888	32.911.570
Vadesiz mevduatlar	7.147.220	10.908.034
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	12.937.666	20.606.252
Bloke mevduatlar	1.764.002	1.397.284
Diğer hazır değerler	90.005	31.269
	21.968.371	32.962.611

Nakit ve nakit benzerlerinin vade analizi aşağıda sunulmuştur:

Orijinal para birimi	Vade	Faiz oranı	Orijinal bakiye	31 Aralık 2022
Türk Lirası	Ocak 2023	% 15 - % 23	12.937.666	12.937.666
				12.937.666
Orijinal para birimi	Vade	Faiz oranı	Orijinal bakiye	31 Aralık 2021
Türk Lirası	Ocak 2022	% 14 - % 20,5	20.606.252	20.606.252
				20.606.252

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Finansal yatırımlarımız Enda Enerji Holding A.Ş.’nin %26,82 oranındaki 92.672.309 adet payından, %26,63 oranındaki 92.000.000 adet payın satılmasına ilişkin Alıcı ile 20 Ocak 2023 tarihli ‘Pay Devir Sözleşmesi’ imzalanmıştır. Söz konusu pay satış işlemi sonucunda Grup’un Enda Enerji Holding A.Ş. sermayesindeki oranı %0,19 olmuştur.

Pamel’in, Adıyaman ve Erzurum illerinde 2 adet HES ile Ankara ilinde 4 adet GES olmak üzere toplam 6 adet yenilebilir enerji santrali bulunmaktadır. Söz konusu 6 adet üretim tesisinden birisi olan ve 6 Şubat 2023 tarihinde Kahramanmaraş merkezli meydana gelen depremin etki alanında yer alan Adıyaman Şifrin HES Santralinde yapılan tespitlerde, santralde önemli nitelikte bir hasar oluşmamış olup, hasar tespit ve onarım çalışmaları sonrası faaliyete devam edilecektir. Adıyaman Şifrin HES Santrali deprem ve benzeri doğal afetlere karşı sigortalı olup, ortaya çıkması muhtemel tüm giderler/kayıplar sigorta poliçesi kapsamında tazmin ettirilecektir.

Verusa Holding A.Ş., Borsa İstanbul Pay Piyasası’ndan 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren 279.531 adet payının geri alımını gerçekleştirmiştir.