

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

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-42
NOT 1	GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
NOT 2	KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
NOT 3	ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
NOT 4	DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR
NOT 5	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA
NOT 6	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI
NOT 7	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR
NOT 8	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER
NOT 9	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR
NOT 10	STOKLAR
NOT 11	TAAHHÜTLER
NOT 12	MADDİ DURAN VARLIKLAR
NOT 13	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 14	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ
NOT 15	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ
NOT 16	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER
NOT 17	FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ
NOT 18	GELİR VERGİLERİ
NOT 19	PAY BAŞINA KAZANÇ
NOT 20	FİNANSAL ARAÇLAR
NOT 21	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
NOT 22	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ
NOT 23	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2023 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2022
Dönen Varlıklar		1.344.715.418	1.495.795.754
Nakit ve nakit benzerleri	22	10.666.723	21.968.371
Finansal yatırımlar	20	518.045.139	1.319.935.374
Ticari alacaklar	7	702.516.156	29.737.833
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		702.516.156	29.737.833
Diğer alacaklar	9	5.906.049	4.330.586
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		5.906.049	4.330.586
Stoklar	10	67.185.314	79.131.960
Peşin ödenmiş giderler	8	29.076.496	29.078.914
Diğer dönen varlıklar	13	11.319.541	11.612.716
Duran Varlıklar		938.259.745	871.324.964
Finansal yatırımlar	20	71.601.260	71.601.260
Diğer alacaklar	9	453.800	533.400
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		453.800	533.400
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	4	88.317.536	60.642.041
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		73.389.000	73.389.000
Maddi duran varlıklar	12	620.353.664	613.239.806
Maddi olmayan duran varlıklar		423.374	472.087
Peşin ödenmiş giderler	8	66.360.294	49.180.952
Ertelenmiş vergi varlığı	18	15.178.280	1.607
Diğer duran varlıklar	13	2.182.537	2.264.811
TOPLAM VARLIKLAR		2.282.975.163	2.367.120.718

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2022
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		234.688.537	298.113.056
Kısa vadeli borçlanmalar	20	153.880.115	177.251.670
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	20	1.397.529	4.691.385
Ticari borçlar	7	23.564.491	27.680.742
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		23.564.491	27.680.742
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		2.982.362	762.725
Diğer borçlar	9	7.335.576	80.309.896
- İlişkili taraflara diğer borçlar	6	6.889.428	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		446.148	80.309.896
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	39.211.959	1.303.571
Kısa vadeli karşılıklar		1.582.665	1.068.647
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.582.665	1.068.647
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	4.733.840	5.044.420
Uzun Vadeli Yükümlülükler		104.328.400	132.272.554
Uzun vadeli borçlanmalar	20	34.380.802	35.017.366
Uzun vadeli karşılıklar		7.536.650	8.041.698
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		7.536.650	8.041.698
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	18	62.410.948	89.213.490
ÖZKAYNAKLAR		1.943.958.226	1.936.735.108
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.395.883.569	1.403.579.907
Ödenmiş sermaye	14	70.000.000	70.000.000
Geri alınmış paylar		(146.926.510)	(85.854.126)
Paylara ilişkin primler		10.943.184	10.943.184
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		144.985.903	144.645.727
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışı		146.180.171	145.807.805
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		(1.194.268)	(1.162.078)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	14.306.910	14.275.632
Diğer yedekler	14	32.655.004	32.655.004
Geçmiş yıllar karı		1.209.540.844	724.221.169
Dönem net karı		60.378.234	492.693.317
Kontrol gücü olmayan paylar		548.074.657	533.155.201
TOPLAM KAYNAKLAR		2.282.975.163	2.367.120.718

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 31 MART 2023 DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2023	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2022
	Dipnot Referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	15	86.784.572	82.497.843
Satışların maliyeti (-)	15	(78.193.452)	(57.043.959)
Brüt kar		8.591.120	25.453.884
Genel yönetim giderleri (-)		(11.347.980)	(4.613.938)
Pazarlama giderleri (-)		(1.289.167)	(730.746)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	76.089.100	53.935.596
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(610.408)	(2.189.995)
Esas faaliyet karı		71.432.665	71.854.801
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		1.239.162	214.971
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / zararlarından paylar	4	27.675.495	5.910.364
Finansman geliri öncesi faaliyet karı		100.347.322	77.980.136
Finansman gelirleri	17	1.696.462	404.138
Finansman giderleri (-)	17	(17.126.329)	(2.525.234)
Vergi öncesi kar		84.917.455	75.859.040
Vergi gideri		2.576.355	(6.295.222)
Dönem vergi gideri	18	(39.402.860)	(5.258.506)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	18	41.979.215	(1.036.716)
DÖNEM NET KARI		87.493.810	69.563.818
Dönem karının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar	4	27.115.576	19.251.152
Ana ortaklık payları		60.378.234	50.312.666
		87.493.810	69.563.818
Pay başına kazanç			
Pay başına kazanç	19	0,86	0,72
Diğer kapsamlı gelir		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		87.493.810	69.563.818
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:			
		87.493.810	69.563.818
Kontrol gücü olmayan paylar	4	27.115.576	19.251.152
Ana ortaklık payları		60.378.234	50.312.666

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2023 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Birikmiş karlar											
	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları / Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Geçmiş yıl karları / (zararları)	Dönem net karı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam
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	-	-	-	-	-	-	-	192.988.743	(192.988.743)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	50.312.666	50.312.666	19.251.152	69.563.818
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış/(azalış)	-	-	-	-	-	-	-	594.215	-	594.215	-	594.215
31 Mart 2022 itibarıyla bakiye	70.000.000	-	10.943.184	68.481.405	-	7.141.107	32.655.004	733.805.694	50.312.666	973.339.060	318.068.147	1.291.407.207
1 Ocak 2023 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
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	492.693.317	(492.693.317)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	60.378.234	60.378.234	27.115.576	87.493.810
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen azalış	-	(61.072.384)	-	-	-	-	-	-	-	(61.072.384)	-	(61.072.384)
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış/(azalış)	-	-	-	372.366	(32.190)	31.278	-	(7.373.642)	-	(7.002.188)	(12.196.120)	(19.198.308)
31 Mart 2023 itibarıyla bakiye	70.000.000	(146.926.510)	10.943.184	146.180.171	(1.194.268)	14.306.910	32.655.004	1.209.540.844	60.378.234	1.395.883.569	548.074.657	1.943.958.226

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2023	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2022
	Dipnot Referansları		
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem karı		87.493.810	69.563.818
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		4.591.899	1.706.491
- Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		-	5.878
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		1.037.271	746.111
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		13.570.335	140.505
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		830.828	2.491.123
- Gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(73.597.265)	(47.427.501)
- İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	4	(27.675.495)	(5.910.364)
- Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	18	(2.576.355)	6.295.222
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		-	(8.606.979)
- Ticari alacaklardaki artışlarla ilgili düzeltmeler		(672.778.323)	(11.927.909)
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(1.495.863)	1.239.084
- Stoklardaki (artış) / azalışla ilgili düzeltmeler		11.946.646	(13.520.524)
- Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) / azalış		(17.176.924)	(4.242.813)
- Ticari borçlardaki (azalış) / artış ilgili düzeltmeler		(4.116.251)	893.279
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / azalış		2.219.637	468.466
- Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(79.863.748)	-
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki (artış) azalış		375.449	636.265
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış		(310.580)	3.158.237
Faaliyetlerden kullanılan nakit		(757.524.929)	(4.291.611)
Alınan faiz		1.696.462	404.138
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(1.028.301)	(27.012)
Vergi ödemeleri	18	(1.494.472)	(4.948.479)
		(758.351.240)	(8.862.964)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Bağlı ortaklıkların kontrolünün kaybı sonucu doğurmayan işlemlere ilişkin nakit girişleri / (çıkışları)		(19.198.308)	594.215
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları	21	(812.500)	(21.858.779)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri	21	876.300.000	18.679.367
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(11.657.044)	(4.932.972)
		844.632.148	(7.518.169)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışları		(61.072.384)	-
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		11.967.888	8.130.000
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(40.100.691)	(7.882.928)
İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki artış		5.830.000	-
Ödenen faiz		(14.207.369)	(544.643)
		(97.582.556)	(297.571)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C)		(11.301.648)	(16.678.704)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		21.968.371	32.962.611
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		10.666.723	16.283.907

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Türkiye'de kayıtlı olan Grup'un yönetim merkezi Maslak Mah. Saat Sk. Spine Tower No:5/91 Sarıyer /İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000 TL olup çıkarılmış sermayesi 70.000.000 TL'dir (31 Aralık 2022: 70.000.000 TL).

Grup'un 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla personel sayısı 133'tür (31 Aralık 2022: 132).

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.

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.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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 2022: %79,07)'dir. Yenilenebilir enerji sektöründe faaliyet göstermektedir. Adıyaman ilinde yer alan 6,946 MW ve Erzurum ili, Tortum ilçesinde yer alan 7,49 MW kurulu güce sahip 2 adet hidroelektrik santrali bulunmaktadır. Pamel, bağlı ortaklığı olan yenilenebilir enerji üretimi sektöründe faaliyet gösteren Sun Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.'nin 1.000.000 TL tutarındaki sermayesinin tamamına sahiptir. 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 %48,61'dir.

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 10 Mayıs 2023 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

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

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, 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 Mart 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Grup, 31 Mart 2023 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No: 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama”ya uygun olarak hazırlamıştır. Ayrıca, 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

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.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Bağlı Ortaklıklar

Bağlı Ortaklıklar	Grup'un etkin ortaklık oranları (%)		Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
	31 Mart 2023	31 Aralık 2022	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
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	48,61	47,30	47,30	47,30

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

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

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

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

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

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

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

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

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.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler (devamı)

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.

İştirakler

Bağlı Ortaklıklar	Grup'un etkin ortaklık oranları (%)		Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
	31 Mart 2023	31 Aralık 2022	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
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.

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.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

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

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 ‘Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması’, TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.
- **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.
- **TFRS 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

b. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.
- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16’daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

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

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.

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer tespiti

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.

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. ve Kahve Diyarı Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin gerçeğe uygun değerleri değerlendirme çalışmalarında tespit edilmiştir. Söz konusu değerlendirme çalışmalarında İndirgenmiş Nakit Akımları ("İNA") ve Borsa Çarpanları ("Emsal Değer") yöntemleri kullanılmıştır.

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.

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.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

2023: Verusa Holding A.Ş., Borsa İstanbul Pay Piyasası'ndan 561.697 adet, Acıselsan Acıpayam Selüloz San. Ve Tic. A.Ş. Borsa İstanbul Pay Piyasası'ndan 228.994 adet paylarının geri alımlarını gerçekleştirmiştir.

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.

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 Mart 2023	31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Verusaturk	İstanbul	%42,31	%42,31	28.470.695	6.303.902	210.426.125	181.955.429
Pamukova	İstanbul	%21,58	%21,58	3.295.962	4.935.716	139.595.731	136.299.769
Pamel	İstanbul	%37,99	%37,99	(7.629.357)	(377.941)	108.867.704	116.497.062
Acıselsan	Denizli	%51,39	%52,70	2.978.276	8.389.475	89.185.097	98.402.941
				27.115.576	19.251.152	548.074.657	533.155.201

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Dönen varlıklar	3.583.358.837	3.735.548.918
Duran varlıklar	5.624.548	5.908.094
Kısa vadeli yükümlülükler	204.512	7.261.744
Uzun vadeli yükümlülükler	61.803.726	49.439.575
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	3.316.549.022	3.502.800.264
Kontrol gücü olmayan paylar	210.426.125	181.955.429
	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Hasılat	-	-
Gelirler / (Giderler)	(157.780.546)	159.255.056
Holding konsolidasyon eliminasyonları	225.074.915	(144.354.925)
Dönem karı / (zararı)	67.294.369	14.900.131
Dönem karı/zararının dağılımı:		
Ana ortaklık payları	38.823.674	8.596.229
Kontrol gücü olmayan paylar	28.470.695	6.303.902
Dönem karı/zararı	67.294.369	14.900.131
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	38.823.674	8.596.229
Kontrol gücü olmayan paylar	28.470.695	6.303.902
Toplam kapsamlı gelir	67.294.369	14.900.131
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Dönen varlıklar	538.490.317	644.068.021
Duran varlıklar	136.012.351	83.117.447
Kısa vadeli yükümlülükler	29.728.832	21.552.131
Uzun vadeli yükümlülükler	169.900	24.140.135
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	505.008.205	545.193.433
Kontrol gücü olmayan paylar	139.595.731	136.299.769
	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Hasılat	-	-
Gelirler	(36.889.266)	18.639.250
Holding konsolidasyon eliminasyonları	52.164.667	4.235.726
Dönem karı / (zararı)	15.275.401	22.874.976
Dönem karının dağılımı:		
Ana ortaklık payları	11.979.439	17.939.260
Kontrol gücü olmayan paylar	3.295.962	4.935.716
Dönem karı	15.275.401	22.874.976
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	11.979.439	17.939.260
Kontrol gücü olmayan paylar	3.295.962	4.935.716
Toplam kapsamlı gelir	15.275.401	22.874.976

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

a) Bağlı Ortaklıklar (devamı)

Acıselan Acıpayam Selüloz San. Ve Tic. A.Ş.	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Dönen varlıklar	117.591.511	115.113.030
Duran varlıklar	176.188.477	155.086.162
Kısa vadeli yükümlülükler	86.225.165	49.082.557
Uzun vadeli yükümlülükler	33.687.540	33.846.365
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	84.682.186	88.867.329
Kontrol gücü olmayan paylar	89.185.097	98.402.941
	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Hasılat	78.487.560	73.334.235
Giderler	(72.692.094)	(57.414.927)
Dönem karı / (zararı)	5.795.466	15.919.308
Dönem karının dağılımı:		
Ana ortaklık payları	2.817.190	7.529.833
Kontrol gücü olmayan paylar	2.978.276	8.389.475
Dönem karı	5.795.466	15.919.308
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	2.817.190	7.529.833
Kontrol gücü olmayan paylar	2.978.276	8.389.475
Toplam kapsamlı gelir	5.795.466	15.919.308
Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş.	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Dönen varlıklar	6.513.289	10.021.478
Duran varlıklar	527.334.042	527.836.293
Kısa vadeli yükümlülükler	4.757.443	86.985.492
Uzun vadeli yükümlülükler	140.253.380	94.120.023
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	279.968.810	240.255.194
Kontrol gücü olmayan paylar	108.867.704	116.497.062
	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Hasılat	7.495.527	8.327.044
Gelirler / (giderler)	24.588.725	(5.086.056)
Holding konsolidasyon eliminasyonları	(52.164.667)	(4.235.726)
Dönem karı / (zararı)	(20.080.415)	(994.738)
Dönem karının dağılımı:		
Ana ortaklık payları	(12.451.058)	(616.797)
Kontrol gücü olmayan paylar	(7.629.357)	(377.941)
Dönem karı	(20.080.415)	(994.738)
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	(12.451.058)	(616.797)
Kontrol gücü olmayan paylar	(7.629.357)	(377.941)
Toplam kapsamlı gelir	(20.080.415)	(994.738)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

b) İştirakler

Önemli iştiraklerin detayı:

Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların detayları aşağıda sunulmuştur.

<u>İştirakler</u>	<u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u>	<u>Geçerli para birimi</u>	<u>31 Mart 2023</u>	<u>%</u>	<u>31 Aralık 2022</u>	<u>%</u>
Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş.	İstanbul	Türk Lirası	88.317.536	40,75	60.642.041	40,75
Toplam			<u>88.317.536</u>		<u>60.642.041</u>	

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.

	<u>31 Mart 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş.		
Dönen varlıklar	136.719.810	141.540.839
Duran varlıklar	328.914.123	254.091.699
Kısa vadeli yükümlülükler	(88.168.342)	(94.924.309)
Uzun vadeli yükümlülükler	(160.734.824)	(151.893.407)
	<u>216.730.767</u>	<u>148.814.822</u>
	<u>1 Ocak-31 Mart 2023</u>	<u>1 Ocak-31 Mart 2022</u>
Hasılat	57.032.055	55.930.246
Dönem karı	67.915.948	14.503.963
Grup'un iştirak kar / zararlarındaki payı	27.675.495	5.910.364
	<u>31 Mart 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
İştirakin net varlıkları	216.730.767	148.814.822
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	88.317.536	60.642.041

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Grup'un faaliyetlerinin bölümlere göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Mart 2023

	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Selüloz Üretimi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Enerji Üretimi	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat	-	-	78.487.560	4.826.928	7.495.527	(4.025.443)	86.784.572
Esas faaliyet gelirleri	-	-	78.487.560	4.826.928	7.495.527	(4.025.443)	86.784.572
Satışların maliyeti (-)	-	-	(65.930.503)	(4.655.609)	(11.620.621)	4.013.281	(78.193.452)
Brüt esas faaliyet karı / (zararı)	-	-	12.557.057	171.319	(4.125.094)	(12.162)	8.591.120
Pazarlama giderleri (-)	-	-	(1.288.610)	(557)	-	-	(1.289.167)
Genel yönetim giderleri (-)	(2.260.285)	(2.136.928)	(4.272.569)	(210.921)	(2.633.802)	166.525	(11.347.980)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	657.828	239.346	1.391.290	(11.595)	2.100.788	71.711.443	76.089.100
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(444.195)	(153.000.363)	(147.749)	(3.944)	(36.625)	153.022.468	(610.408)
Esas faaliyet karı/ (zararı)	(2.046.652)	(154.897.945)	8.239.419	(55.698)	(4.694.733)	224.888.274	71.432.665
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/ (zararlarındaki) paylar	-	-	-	-	-	27.675.495	27.675.495
Yatırım faaliyetlerinden gelirler / (giderler)	-	-	1.239.162	-	-	-	1.239.162
Finansman gelirleri	5.465.003	-	-	24.601	6.841.580	(10.634.722)	1.696.462
Finansman giderleri	(12.539.164)	(2.882.601)	(2.579.594)	(275.995)	(9.483.697)	10.634.722	(17.126.329)
Vergi öncesi kar / (zarar)	(9.120.813)	(157.780.546)	6.898.987	(307.092)	(7.336.850)	252.563.769	84.917.455
Vergi gideri	1.797.256	-	(1.103.521)	1.428.673	453.947	-	2.576.355
Net dönem karı/ (zararı)	(7.323.557)	(157.780.546)	5.795.466	1.121.581	(6.882.903)	252.563.769	87.493.810

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Grup'un faaliyetlerinin bölümlere göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Mart 2022

	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Selüloz Üretimi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Enerji Üretimi	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat	-	-	73.334.235	3.018.002	8.327.044	(2.181.438)	82.497.843
Esas faaliyet gelirleri	-	-	73.334.235	3.018.002	8.327.044	(2.181.438)	82.497.843
Satışların maliyeti (-)	-	-	(52.984.909)	(2.789.850)	(3.443.252)	2.174.052	(57.043.959)
Brüt esas faaliyet karı / (zararı)	-	-	20.349.326	228.152	4.883.792	(7.386)	25.453.884
Pazarlama giderleri (-)	-	-	(729.921)	(825)	-	-	(730.746)
Genel yönetim giderleri (-)	(1.180.117)	(1.067.916)	(1.433.764)	(209.856)	(771.712)	49.427	(4.613.938)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	6.997.014	162.470.487	4.595.070	211.455	22.823.995	(143.162.425)	53.935.596
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(1.123)	(2.525)	(1.558.037)	(14.607)	(613.703)	-	(2.189.995)
Esas faaliyet karı/ (zararı)	5.815.774	161.400.046	21.222.674	214.319	26.322.372	(143.120.384)	71.854.801
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/ (zararlarındaki) paylar	-	-	-	-	-	5.910.364	5.910.364
Yatırım faaliyetlerinden gelirler / (giderler)	-	-	214.971	-	-	-	214.971
Finansman gelirleri	2.548.212	-	-	5.947	1.975.906	(4.125.927)	404.138
Finansman giderleri	(1.277)	(2.144.990)	(477.583)	(199.132)	(3.828.179)	4.125.927	(2.525.234)
Vergi öncesi kar / (zarar)	8.362.709	159.255.056	20.960.062	21.134	24.470.099	(137.210.020)	75.859.040
Vergi gideri	342.706	-	(5.040.754)	7.609	(1.604.783)	-	(6.295.222)
Net dönem karı/ (zararı)	8.705.415	159.255.056	15.919.308	28.743	22.865.316	(137.210.020)	69.563.818

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Bölüm varlık ve yükümlülüklerinin bölümlere göre detayları aşağıda sunulmuştur:

Bilanço	31 Mart 2023						Toplam
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Selüloz Üretimi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Enerji Üretimi	Eliminasyonlar (*)	
Toplam varlıklar	462.207.505	3.588.983.385	293.779.988	74.892.365	1.291.174.617	(3.428.062.697)	2.282.975.163
Yükümlülükler	(185.955.494)	(62.008.238)	(119.912.705)	(10.017.197)	(201.451.572)	240.328.269	(339.016.937)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	(276.252.011)	(3.526.975.147)	(173.867.283)	(64.875.168)	(1.089.723.045)	3.735.809.085	(1.395.883.569)
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	(548.074.657)	(548.074.657)
Bilanço	31 Aralık 2022						Toplam
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Selüloz Üretimi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Enerji Üretimi	Eliminasyonlar (*)	
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)

(*) 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 Mart 2023					
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Selüloz Üretimi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Enerji Üretimi	Toplam
Yatırım harcamaları	-	21.366	3.840.214	-	7.795.464	11.657.044
Dönem içi amortisman ve itfa payı	(347.149)	(304.912)	(381.854)	(4.181)	(3.553.803)	(4.591.899)
	31 Mart 2022					
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Selüloz Üretimi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Enerji Üretimi	Toplam
Yatırım harcamaları	-	19.415	526.039	-	4.387.518	4.932.972
Dönem içi amortisman ve itfa payı	(3.690)	(3.890)	(201.837)	(4.182)	(1.492.892)	(1.706.491)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ortaklar		
Investco Holding A.Ş.	6.889.428	-

	1 Ocak - 31 Mart 2023			
İlişkili taraflarla olan işlemler	Hizmet gelirleri	Hizmet giderleri	Faiz giderleri	Reeskont geliri
Ortaklar				
Investco Holding A.Ş.	-	592.304	1.059.428	-

	1 Ocak - 31 Mart 2022			
İlişkili taraflarla olan işlemler	Hizmet gelirleri	Hizmet giderleri	Faiz giderleri	Reeskont geliri
Ortaklar				
Investco Holding A.Ş.	-	56.130	-	-

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydaların detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	2.026.756	1.206.223

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	704.013.075	31.234.752
-Diğer taraflardan alacaklar	704.013.075	31.234.752
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.496.919)	(1.496.919)
	702.516.156	29.737.833
	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	1.496.919	2.971.161
(İptal edilen karşılık) / Dönem gideri	-	5.878
Kapanış	1.496.919	2.977.039

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	23.564.491	27.680.742
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	23.564.491	27.680.742
	23.564.491	27.680.742

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen avanslar	27.748.816	28.924.890
Gelecek aylara ait giderler	1.327.680	154.024
	29.076.496	29.078.914
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen avanslar	66.078.667	48.733.112
Gelecek yıllara ait giderler	281.627	447.840
	66.360.294	49.180.952

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	1.135.688	1.753.063
Vergi iadesi alacakları	3.539.927	1.350.759
Diğer	1.230.434	1.226.764
	5.906.049	4.330.586
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	453.800	533.400
	453.800	533.400
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara diğer borçlar	6.889.428	-
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	446.148	80.309.896
	7.335.576	80.309.896

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. STOKLAR

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlk madde ve malzeme	43.617.755	50.982.578
Yarı mamüller	3.255.594	2.789.302
Mamüller	20.135.618	25.189.244
Diğer stoklar	176.347	170.836
	67.185.314	79.131.960

11. TAAHHÜTLER

31 Mart 2023	TL karşılığı	TL	Avro	ABD Doları
Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	12.592.566	5.659.576	332.000	-
-Rehin	30.000.000	30.000.000	-	-
Toplam	42.592.566	35.659.576	332.000	-
31 Aralık 2022	TL karşılığı	TL	Avro	ABD Doları
Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'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	-

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Arazi ve Arsalar	Binalar	Tesis, makine, cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Hidroelektrik Santralleri	Güneş Elektrik Santralleri	Diğer maddi duran varlıklar	Maden varlıkları	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış 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
Alımlar	-	-	68.857	1.208.021	1.139.571	677.920	-	11.111	-	8.551.564	11.657.044
31 Mart 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	19.403.792	12.262.729	12.094.954	2.736.309	4.899.720	343.864.054	171.040.000	15.391.820	18.582.566	53.291.560	653.567.504
Birikmiş Amortismanlar											
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(2.963.439)	(2.384.183)	(877.202)	(932.279)	(20.510.638)	-	(809.130)	(193.783)	-	(28.670.654)
Dönem gideri	-	(95.585)	(177.558)	(89.390)	(233.421)	(2.349.747)	(990.070)	(607.415)	-	-	(4.543.186)
31 Mart 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(3.059.024)	(2.561.741)	(966.592)	(1.165.700)	(22.860.385)	(990.070)	(1.416.545)	(193.783)	-	(33.213.840)
31 Mart 2023 itibarıyla net defter değeri	19.403.792	9.203.705	9.533.213	1.769.717	3.734.020	321.003.669	170.049.930	13.975.275	18.388.783	53.291.560	620.353.664

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet Değeri	Arazi ve Arsalar	Binalar	Tesis, makine, cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Hidroelektrik Santralleri	Güneş Elektrik Santralleri	Diğer maddi duran varlıklar	Maden varlıkları	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	9.619.621	6.616.051	5.470.834	1.046.432	1.377.624	211.035.982	-	4.747.592	-	37.826.654	277.740.790
Alımlar	-	3.000	90.965	-	88.099	34.200	-	5.322	-	4.705.557	4.927.143
31 Mart 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	9.619.621	6.619.051	5.561.799	1.046.432	1.465.723	211.070.182	-	4.752.914	-	42.532.211	282.667.933
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	-	(46.263)	(82.416)	(44.210)	(49.512)	(1.357.711)	-	(80.622)	-	-	(1.660.734)
31 Mart 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(2.781.913)	(1.957.702)	(723.926)	(696.477)	(16.072.989)	-	(393.137)	-	-	(22.626.144)
31 Mart 2022 itibarıyla net defter değeri	9.619.621	3.837.138	3.604.097	322.506	769.246	194.997.193	-	4.359.777	-	42.532.211	260.041.789

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

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

Grup'un finansal kiralama yoluyla elde etmiş olduğu maddi duran varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

13. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Diğer Dönen Varlıklar		
Devreden KDV	9.338.288	9.622.691
İş avansları	94.453	56.520
Personel avansları	104.362	109.362
Diğer KDV	1.782.438	1.824.143
	11.319.541	11.612.716
Diğer Duran Varlıklar		
Diğer KDV	2.182.537	2.264.811
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	2.689.233	1.601.840
Alınan sipariş avansları	1.560.421	2.506.351
Hesaplanan KDV	257.742	712.641
Diğer çeşitli borç ve yükümlülükler	226.444	223.588
	4.733.840	5.044.420

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Ortaklar	%	31 Mart 2023	%	31 Aralık 2022
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

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

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Yasal yedekler	14.306.910	14.275.632
Diğer yedekler	32.655.004	32.655.004
	46.961.914	46.930.636

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Grup'un yasal yedekleri 14.306.910 TL'dir (31 Aralık 2022: 14.275.632 TL).

Diğer yedekler

Grup'un diğer yedekleri 32.655.004 TL (31 Aralık 2022: 32.655.004 TL) 'dir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

15. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Satışlar		
Yurt içi satışlar	25.441.998	25.827.053
Yurt dışı satışlar	61.865.323	58.092.803
Satış iadeleri (-)	(522.749)	(1.422.013)
	86.784.572	82.497.843
	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Satışların maliyeti		
Enerji ve selüloz satış maliyeti	(78.193.452)	(57.043.959)
	(78.193.452)	(57.043.959)

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
<u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler:</u>		
Finansal yatırım değerlendirme karı	72.086.540	46.656.417
Finansal yatırım satış karı	1.510.725	559.860
Kur farkı geliri	1.794.340	6.024.815
Temettü gelirleri	-	443.091
Faiz gelirleri	136.112	103.677
Diğer gelirler	561.383	147.736
	76.089.100	53.935.596
	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
<u>Esas faaliyetlerden diğer giderler:</u>		
Kur farkı gideri	(148.042)	(1.295.917)
Şüpheli ticaret alacak karşılığı	-	(5.878)
Diğer giderler	(462.366)	(888.200)
	(610.408)	(2.189.995)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Faiz geliri	1.696.462	404.138
	1.696.462	404.138
	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Kur farkı gideri	(1.804.825)	(1.950.764)
Faiz gideri	(15.266.797)	(544.643)
Diğer giderler	(54.707)	(29.827)
	(17.126.329)	(2.525.234)

18. GELİR VERGİLERİ

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
<u>Cari dönem vergisi ile ilgili yükümlülükler / (varlıklar):</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	39.402.860	17.845.027
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(190.901)	(16.541.456)
	39.211.959	1.303.571
<u>Gelir tablosundaki vergi gideri:</u>		
<u>Vergi gideri</u>	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
<u>aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi gideri	(39.402.860)	(5.258.506)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	41.979.215	(1.036.716)
Toplam vergi geliri / (gideri)	2.576.355	(6.295.222)
<u>Kurumlar Vergisi</u>		

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.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2023 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. 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 sayılıyla 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 muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

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.

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

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı):

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri):	Ertelenmiş vergi	
Maddi duran varlıkların değer artışları amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(46.183.027)	(46.596.302)
Finansal yatırım değerlemeleri (*)	(3.733.981)	(42.757.812)
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	2.858.383	251.821
Şüpheli alacak karşılığı	443.489	443.489
Kıdem tazminatı karşılıkları	1.506.940	1.558.087
İzin yükümlülükleri	304.673	203.573
Diğer	(2.429.145)	(2.314.739)
	(47.232.668)	(89.211.883)

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

Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülüklerinin) hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(89.211.883)	(36.391.559)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	41.979.215	(1.036.716)
Kapanış bakiyesi	(47.232.668)	(37.428.275)

19. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Pay başına kazanç		
Pay miktarı	70.000.000	70.000.000
Ana ortaklığa ait dönem net karı	60.378.234	50.312.666
Pay başına kazanç	0,86	0,72

20. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Yatırımlar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli finansal yatırımlar		
Gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	518.036.742	1.319.926.977
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri	8.397	8.397
	518.045.139	1.319.935.374

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar**

	31 Mart	31 Aralık
	2023	2022
Borsada işlem gören paylar	-	-
Borsada işlem görmeyen paylar	518.036.742	1.319.926.977
	518.036.742	1.319.926.977

Cinsi	Pay	31 Mart	Pay	31 Aralık
	Oranı %	2023	Oranı %	2022
Borsada işlem görmeyen paylar				
Enda Enerji Holding A.Ş.	%0,2	6.403.742	%26,82	881.181.977
Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş.	%60	186.600.000	%60	186.600.000
Golive Yazılım Hizmetleri A.Ş.	%25	101.750.000	%25	101.750.000
Probel Yazılım ve Bilişim Sistemleri A.Ş.	%10	28.300.000	%10	28.300.000
Core Engage Yazılım A.Ş.	%50	5.812.500	%50	5.000.000
Mavi Hospital Sağlık Hizmetleri A.Ş.	%50	98.595.000	%50	98.595.000
Kahve Diyarı Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%50	90.575.500	%50	18.500.000
		518.036.742		1.319.926.977

	31 Mart	31 Aralık
	2023	2022
Uzun vadeli finansal yatırımlar		
EPİAŞ - Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.	71.600.000	71.600.000
Diğer	1.260	1.260
	71.601.260	71.601.260

Finansal Borçlar

	31 Mart	31 Aralık
	2023	2022
Finansal borçlar		
Kısa vadeli banka kredileri	153.880.115	177.251.670
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	1.397.529	4.691.385
Uzun vadeli banka kredileri	34.380.802	35.017.366
	189.658.446	216.960.421

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar (devamı)

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
1 yıl içerisinde ödenecek	155.277.644	181.943.055
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	1.129.412	2.460.801
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	2.258.824	2.258.824
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	2.258.824	2.258.824
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	2.258.824	2.258.824
5 yıl ve daha uzun vadeli	26.474.918	25.780.093
	189.658.446	216.960.421

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Mart 2023	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%8,5 - %18,50	152.493.308	19.200.000
Avro	%1,04 - %2,5	2.784.336	15.180.802
		155.277.644	34.380.802

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye riski yönetimi

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

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

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

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

Net yükümlülük/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Finansal borçlar (Not 20)	189.658.446	216.960.421
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	(10.675.120)	(21.976.768)
Net borç	178.983.326	194.983.653
Toplam özkaynak	1.943.958.226	1.936.735.108
Toplam sermaye	2.122.941.552	2.131.718.761
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	% 8,43	%9,15

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

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Nakit ve Nakit Benzerleri
31 Mart 2023	Diğer Taraf	Diğer Taraf	Benzerleri
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	702.516.156	6.359.849	10.666.723
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	702.516.156	6.359.849	10.666.723
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 değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-
31 Aralık 2022	Diğer Taraf	Diğer Taraf	Nakit ve Nakit 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 geçmemiş 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 değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve süratli şekilde nakde çevrilebilen finansal yatırım sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Grup, iş ortamının dinamik içeriğinden dolayı, kredi yollarının hazır tutulması yoluyla fonlamada esnekliği amaçlamıştır.

31 Mart 2023	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)				
Finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	189.658.446	212.884.550	116.111.861	43.049.352	15.141.843	38.581.494
Ticari borçlar	23.564.491	23.564.491	23.564.491	-	-	-
Diğer borçlar	446.148	446.148	446.148	-	-	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	6.889.428	6.889.428	6.889.428	-	-	-
Toplam yükümlülük	220.558.513	243.784.617	147.011.928	43.049.352	15.141.843	38.581.494

31 Aralık 2022	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12	1-5 yıl	5 yıldan
		(I+II+III+IV)	kısa (I)	ay arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	29.969.823	1.313.349	230.990
2a. Parasal Finansal Varlıklar	30.287.784	1.485.407	88.150
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	60.257.607	2.798.756	319.140
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	60.257.607	2.798.756	319.140
10. Ticari Borçlar	6.291.734	305.417	20.661
11. Finansal Yükümlülükler	2.784.336	-	133.333
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.448.507	34.396	37.760
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	10.524.576	339.813	191.754
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	15.180.802	-	726.963
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	15.180.802	-	726.963
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	25.705.378	339.813	918.717
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)	34.552.228	2.458.943	(599.577)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	34.552.228	2.458.943	(599.577)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Mart 2022		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	34.841.135	2.050.975	296.018
2a. Parasal Finansal Varlıklar	26.210.361	1.739.783	45.745
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	61.051.496	3.790.758	341.763
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	61.051.496	3.790.758	341.763
10. Ticari Borçlar	18.067.006	1.015.932	194.295
11. Finansal Yükümlülükler	6.842.196	-	419.386
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	24.909.202	1.015.932	613.681
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	24.133.987	-	1.479.270
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	24.133.987	-	1.479.270
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	49.043.189	1.015.932	2.092.951
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)	12.008.307	2.774.826	(1.751.187)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	12.008.307	2.774.826	(1.751.187)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıda Şirket'in ABD Doları ve Avro kurundaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığı gösterilmektedir. %20'lik oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran Yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %20'lik kur değişiminin etkilerini gösterir.

	31 Mart 2023	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	9.419.325	(9.419.325)
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
- Avro net varlık / yükümlülük	(2.504.135)	2.504.135
TOPLAM	6.915.191	(6.915.191)

	31 Mart 2022	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	8.123.082	(8.123.082)
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
- Avro net varlık / yükümlülük	(5.714.054)	5.714.054
TOPLAM	2.409.028	(2.409.028)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal 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 Mart 2023					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	10.666.723	-	-	10.666.723	22
Ticari alacaklar	702.516.156	-	-	702.516.156	7
Diğer alacaklar	6.359.849	-	-	6.359.849	9
Finansal yatırımlar	8.397	589.638.002	-	589.646.399	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	189.658.446	189.658.446	20
Ticari borçlar	-	-	23.564.491	23.564.491	7
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	2.044.607	2.044.607	13
Diğer borçlar	-	-	7.335.576	7.335.576	9
	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 2022					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	21.968.371	-	-	21.968.371	22
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	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	216.960.421	216.960.421	20
Ticari borçlar	-	-	27.680.742	27.680.742	7
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	3.442.580	3.442.580	13
Diğer borçlar	-	-	80.309.896	80.309.896	9

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

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları:

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

Finansal Varlıklar	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
	31 Mart 2023	31 Aralık 2022				
Borsada İşlem Gören Paylar	-	-	1. Seviye	Piyasa fiyatı		
Borsada İşlem Görmeyen Paylar	71.600.000	71.600.000	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	6.403.742	881.181.977	3. Seviye	Satış fiyatı		
Borsada İşlem Görmeyen Paylar	186.600.000	186.600.000	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	98.595.000	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	101.750.000	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	28.300.000	3. Seviye	Emsal değer ve İndirgenmiş Nakit Akım	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	90.575.500	18.500.000	3. Seviye	Emsal değer ve İndirgenmiş Nakit Akım (2022: Maliyet)	Kahve Diyarı Pazarlama Sanayi ve Ticaret 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 %30,38 olarak hesaplanmıştır.	
Borsada İşlem Görmeyen Paylar	5.812.500	5.000.000	3. Seviye	Maliyet	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

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
	Alım satım amaçlı	Alım satım amaçlı
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	-	7.575.830
Toplam kayıp/kazanç		
- Kar/zarara yansıtılan	-	154.626
Alımlar	-	20.908.779
Satışlar	-	(18.679.367)
Kapanış bakiyesi, 31 Mart	-	9.959.868

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

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
	Alım satım amaçlı	Alım satım amaçlı
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	1.391.526.977	880.668.147
Toplam kayıp/kazanç		
- Kar/zarara yansıtılan	73.597.265	47.061.651
Alımlar	812.500	950.000
Satışlar	(876.300.000)	-
Kapanış bakiyesi, 31 Mart	589.636.742	928.679.798

22. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kasa	38.694	29.478
Bankadaki nakit	10.542.893	21.848.888
Vadesiz mevduatlar	5.838.656	7.147.220
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	3.482.562	12.937.666
Bloke mevduatlar	1.221.675	1.764.002
Diğer hazır değerler	85.136	90.005
	10.666.723	21.968.371

Orijinal para birimi	Vade	Faiz oranı	Orijinal bakiye	31 Mart 2023
Türk Lirası	Mayıs 2023	% 17- % 30	3.482.562	3.482.562

3.482.562

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

23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.