

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

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2023 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2022
Dönen Varlıklar		1.824.033.457	1.495.795.754
Nakit ve nakit benzerleri	22	742.583.845	21.968.371
Finansal yatırımlar	20	792.885.410	1.319.935.374
Ticari alacaklar	7	93.131.474	29.737.833
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		93.131.474	29.737.833
Diğer alacaklar	9	56.573.676	4.330.586
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		56.573.676	4.330.586
Stoklar	10	58.424.305	79.131.960
Peşin ödenmiş giderler	8	63.280.225	29.078.914
Diğer dönen varlıklar	13	17.154.522	11.612.716
Duran Varlıklar		1.120.124.349	871.324.964
Finansal yatırımlar	20	71.601.260	71.601.260
Diğer alacaklar	9	585.919	533.400
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		585.919	533.400
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	4	117.403.628	60.642.041
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		73.389.000	73.389.000
Maddi duran varlıklar	12	830.850.781	613.239.806
Maddi olmayan duran varlıklar		353.399	472.087
Peşin ödenmiş giderler	8	22.199.055	49.180.952
Ertelenmiş vergi varlığı	18	2.403.839	1.607
Diğer duran varlıklar	13	1.337.468	2.264.811
TOPLAM VARLIKLAR		2.944.157.806	2.367.120.718

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2023 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2022
Kısa Vadeli Yükümlülükler		154.262.010	298.113.056
Kısa vadeli borçlanmalar	20	83.159.365	177.251.670
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	20	1.938.857	4.691.385
Ticari borçlar	7	20.295.107	27.680.742
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		20.295.107	27.680.742
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		1.565.244	762.725
Diğer borçlar	9	342.759	80.309.896
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		342.759	80.309.896
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	40.868.003	1.303.571
Kısa vadeli karşılıklar		2.066.211	1.068.647
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		2.066.211	1.068.647
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	4.026.464	5.044.420
Uzun Vadeli Yükümlülükler		190.165.268	132.272.554
Uzun vadeli borçlanmalar	20	40.388.523	35.017.366
Diğer borçlar		377.484	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		377.484	-
Uzun vadeli karşılıklar		9.436.744	8.041.698
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		9.436.744	8.041.698
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	18	139.962.517	89.213.490
ÖZKAYNAKLAR		2.599.730.528	1.936.735.108
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.851.362.081	1.403.579.907
Ödenmiş sermaye	14	70.000.000	70.000.000
Geri alınmış paylar (-)		(237.300.619)	(85.854.126)
Paylara ilişkin primler		11.336.154	10.943.184
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		173.734.025	144.645.727
<i>Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları</i>		<i>174.902.543</i>	<i>145.807.805</i>
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları</i>		<i>(1.168.518)</i>	<i>(1.162.078)</i>
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	15.135.436	14.275.632
Diğer yedekler	14	32.655.004	32.655.004
Geçmiş yıllar karı		1.282.475.123	724.221.169
Dönem net karı		503.326.958	492.693.317
Kontrol gücü olmayan paylar	4	748.368.447	533.155.201
TOPLAM KAYNAKLAR		2.944.157.806	2.367.120.718

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2023	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2022	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2023	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2022
	Dipnot Referansları				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	15	380.417.923	290.152.715	201.684.140	84.794.594
Satışların maliyeti (-)	15	(336.532.217)	(215.712.096)	(186.997.134)	(67.737.364)
Brüt kar / (zarar)		43.885.706	74.440.619	14.687.006	17.057.230
Genel yönetim giderleri (-)		(32.868.066)	(16.679.124)	(13.031.374)	(6.430.329)
Pazarlama giderleri (-)		(4.649.648)	(4.450.762)	(1.954.593)	(2.274.353)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	710.706.207	338.013.895	430.265.197	94.488.658
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(8.593.092)	(3.277.034)	(4.073.799)	(180.794)
Esas faaliyet karı		708.481.107	388.047.594	425.892.437	102.660.412
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		584.384	3.695.765	316.831	1.504.421
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / zararlarından paylar	4	56.761.587	17.540.884	11.982.672	5.630.991
Finansman geliri öncesi faaliyet karı		765.827.078	409.284.243	438.191.940	109.795.824
Finansman gelirleri	17	46.098.987	2.979.193	32.011.274	2.136.842
Finansman giderleri (-)	17	(26.986.755)	(14.822.014)	(838.519)	(10.314.989)
Vergi öncesi kar		784.939.310	397.441.422	469.364.695	101.617.677
Vergi gideri		(73.457.300)	(31.409.717)	(57.921.175)	(8.376.804)
Dönem vergi gideri	18	(86.156.528)	(16.335.063)	(32.968.026)	(4.467.041)
Ertelenmiş vergi geliri	18	12.699.228	(15.074.654)	(24.953.149)	(3.909.763)
DÖNEM NET KARI		711.482.010	366.031.705	411.443.520	93.240.873
Dönem karının dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		208.155.052	83.901.310	132.331.113	16.594.984
Ana ortaklık payları		503.326.958	282.130.395	279.112.407	76.645.889
		711.482.010	366.031.705	411.443.520	93.240.873
Pay başına kazanç					
Pay başına kazanç	19	7,19	4,03	3,99	1,09
Diğer kapsamlı gelir		91.508.632	15.482.520	(9.854.775)	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Maddi duran varlıklar					
yeniden değerlendirme artışları	12	112.626.008	17.202.800	-	-
Ertelenmiş vergi gideri	18	(21.117.376)	(1.720.280)	(9.854.775)	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		802.990.642	381.514.225	401.588.745	93.240.873
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:					
		802.990.642	381.514.225	401.588.745	93.240.873
Kontrol gücü olmayan paylar	4	244.293.211	89.783.741	130.153.303	16.594.984
Ana ortaklık payları		558.697.431	291.730.484	271.435.442	76.645.889

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

1 OCAK – 30 EYLÜL 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/ Kayıpları	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	-	-	-	-	-	7.134.525	-	185.854.218	(192.988.743)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	9.600.089	-	-	-	-	282.130.395	291.730.484	89.783.741	381.514.225
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	(2.450.000)	-	(2.450.000)	(2.853.602)	(5.303.602)
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen azalış (*)	-	(79.628.784)	-	-	-	-	-	-	-	(79.628.784)	-	(79.628.784)
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış/(azalış)	-	-	-	-	-	-	-	594.215	-	594.215	-	594.215
30 Eylül 2022 itibarıyla bakiye	70.000.000	(79.628.784)	10.943.184	78.081.494	-	14.275.632	32.655.004	724.221.169	282.130.395	1.132.678.094	385.747.134	1.518.425.228
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	-	-	-	-	-	582.897	-	492.110.420	(492.693.317)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	55.370.473	-	-	-	-	503.326.958	558.697.431	244.293.211	802.990.642
Kar payları (**)	-	-	-	-	-	-	-	(3.370.143)	-	(3.370.143)	(3.894.108)	(7.264.251)
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen azalış (*)	-	(151.446.493)	-	-	-	-	-	-	-	(151.446.493)	-	(151.446.493)
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış/(azalış)	-	-	392.970	(2.211.729)	(84.341)	276.907	-	69.513.677	-	67.887.484	(9.243.315)	58.644.169
Diğer değişiklikler nedeniyle meydana gelen artış / (azalış)	-	-	-	(24.064.006)	77.901	-	-	-	-	(23.986.105)	(15.942.542)	(39.928.647)
30 Eylül 2023 itibarıyla bakiye	70.000.000	(237.300.619)	11.336.154	174.902.543	(1.168.518)	15.135.436	32.655.004	1.282.475.123	503.326.958	1.851.362.081	748.368.447	2.599.730.528

(*) Şirket, kendi paylarının geri alımını gerçekleştirmiştir.

(**) Dağıtılan kar payları, Şirket'in sahip olduğu paylara ilişkin kar payları netleştirilerek gösterilmiştir.

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2023	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2022
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	Dipnot Referansları		
Dönem karı		711.482.010	366.031.705
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		14.678.271	5.369.911
- Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		-	13.541
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		6.111.391	2.533.313
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(28.663.003)	10.606.155
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		8.005.271	2.950.067
- Gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(567.100.842)	(318.372.351)
- İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	4	(56.761.587)	(17.540.884)
- Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	18	73.457.300	31.409.717
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Ticari alacaklardaki artışlarla ilgili düzeltmeler		(63.393.641)	4.671.588
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(52.295.609)	(817.307)
- Stoklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		20.707.655	(31.712.486)
- Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) / azalış		(7.219.414)	(15.688.174)
- Ticari borçlardaki artış ilgili düzeltmeler		(7.385.635)	5.586.179
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / azalış		802.519	514.902
- Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(79.589.653)	(39.966)
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış		(4.614.463)	(311.133)
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		(1.017.956)	(6.747.242)
Faaliyetlerden kullanılan nakit		(32.797.386)	38.457.535
Alınan faiz		46.098.987	2.979.193
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(3.718.781)	-
Vergi ödemeleri	18	(55.841.757)	(16.316.861)
		(46.258.937)	25.119.867
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Bağlı ortaklıkların kontrolünün kaybı sonucu doğurmayan satışlara ilişkin nakit girişleri		67.893.830	594.215
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri	21	1.509.394.815	41.029.561
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları	21	(415.244.009)	(35.671.274)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		125.244	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(119.669.794)	(31.056.803)
		1.042.500.086	(25.104.301)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışları		(151.446.493)	(79.628.784)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		57.559.778	166.552.467
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(157.038.725)	(20.353.156)
Ödenen temettüleri		(7.264.251)	(5.303.602)
Ödenen faiz		(17.435.984)	(6.505.650)
		(275.625.675)	54.761.275
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C)		720.615.474	54.776.841
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		21.968.371	32.962.611
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		742.583.845	87.739.452

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 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 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla personel sayısı 136'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.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 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)

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 %79,55'dir.

Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. ("Pamel") 2007 yılında her nevi enerji tesisi inşa etmek, işletmek ve ana sözleşmesinde yazılı olan diğer işleri yapmak amacıyla kurulmuştur. Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin Şirket'teki payı % 76,07 (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. şirkette hakim ortak konumunda olup, Grup'un şirketteki efektif iştirak oranı %60,51'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 %50,73'dür.

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 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. Finansal tablolar KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan “TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile Finansal Tablo örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

Grup, 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No: 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama”ya uygun olarak hazırlamıştır. Ayrıca, 30 Eylül 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.

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS’yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 - Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (“TMS 29”) kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla KGK tarafından TMS 29 kapsamında yeni bir açıklama yapılmamış olması dikkate alınarak, 30 Eylül 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Kullanılan Para Birimi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 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	Grup'un etkin ortaklık oranları (%)		Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Galata	100,00	100,00	100,00	100,00
Standard	100,00	100,00	100,00	100,00
Verusaturk	59,90	57,69	58,17	57,69
Pamukova	79,55	78,42	100,00	100,00
Pamel	60,51	62,01	76,07	79,07
Ata Elektrik	100,00	100,00	100,00	100,00
Acıselsan	50,73	47,30	50,73	47,30

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

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

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

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

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

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

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 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 uyarınca tam konsolide etmektedir.

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

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

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

İştiraklerdeki paylar

Bağlı Ortaklıklar	Grup'un etkin ortaklık oranları (%)		Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Aldem	40,75	40,75	40,75	40,75

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 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)

İştiraklerdeki paylar (devamı)

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

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

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **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.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 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 Finansal Raporlama Standartları (devamı)

a. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (devamı)

- **TMS 12 ‘de değişiklik, Uluslararası vergi reformu – Sütun iki model kuralları;** Ertelenmiş vergi istisnası ve istisna uygulandığının açıklanması yürürlüğe girmiştir. Diğer açıklama gereklilikleri 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklikler şirketlere Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü tarafından uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesinden geçici olarak muafiyet sağlamaktadır. Değişiklikler ayrıca etkilenen şirketler için hedeflenen açıklama gerekliliklerini de içermektedir.

b. 30 Eylül 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 muhasebeleştiğini 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.
- **TMS 7 ve TFRS 7 ‘deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)’nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanittir.
- **TSRS 1, “Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler”;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.
- **TSRS 2, “İklimle ilgili açıklamalar”;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 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, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Cari dönemde Grup önceki dönem finansal tablolarında önemli bir değişiklik yapmamıştır.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

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

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü 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 kullanılabilirliği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilir vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır.

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer tespiti

Şirket'in gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı yatırımlardan EPIAS'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., Golive Yazılım Hizmetleri A.Ş. , 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 %18,75 ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 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)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

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.

3. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Verusa Holding A.Ş., Borsa İstanbul Pay Piyasası'ndan 2.597.129 adet kendi payının, Acıselsan Acıpayam Selüloz San. Ve Tic. A.Ş.'nin 368.284 adet ve Verusaturk GSYO A.Ş.'nin 249.434 adet payının geri alımlarını gerçekleştirmiştir.

Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. payları ile ilgili olarak 932.850 adet satış işlemi Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. tarafından dönem içerisinde gerçekleştirilmiştir.

Verusaturk GSYO A.Ş., Borsa İstanbul Pay Piyasası'ndan 1.497.310 adet kendi payının geri alımını gerçekleştirmiştir

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

a) Bağlı Ortaklıklar

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

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

Bağlı Ortaklık	Kuruluş ve faaliyet yeri	Kontrol gücü olmayan payların sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı		Kontrol gücü olmayan paylara düşen kapsamlı gelir		Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar	
		30 Eylül 2023	31 Aralık 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Verusaturk	İstanbul	%40,10	%42,31	105.534.381	19.489.641	254.669.232	181.955.429
Pamukova	İstanbul	%20,45	%21,58	69.621.984	41.122.241	227.197.157	136.299.769
Pamel	İstanbul	%39,49	%37,99	42.520.937	3.520.792	149.220.229	116.497.062
Acıselsan	Denizli	%49,27	%52,70	26.615.909	25.651.067	117.281.829	98.402.941
				244.293.211	89.783.741	748.368.447	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

30 EYLÜL 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)

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Dönen varlıklar	3.003.695.460	3.735.548.918
Duran varlıklar	5.012.351	5.908.094
Kısa vadeli yükümlülükler	468.032	7.261.744
Uzun vadeli yükümlülükler	27.828	49.439.575
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	2.753.542.719	3.502.800.264
Kontrol gücü olmayan paylar	254.669.232	181.955.429
	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022
Hasılat	100.000.000	-
Gelirler / (Giderler)	(716.107.517)	434.467.398
Holding konsolidasyon eliminasyonları	879.263.729	(388.400.975)
Dönem karı	263.156.212	46.066.423
Dönem karı/zararının dağılımı:		
Ana ortaklık payları	157.621.831	26.576.782
Kontrol gücü olmayan paylar	105.534.381	19.489.641
Dönem karı	263.156.212	46.066.423
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	157.621.831	26.576.782
Kontrol gücü olmayan paylar	105.534.381	19.489.641
Toplam kapsamlı gelir	263.156.212	46.066.423
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Dönen varlıklar	917.933.933	644.068.021
Duran varlıklar	202.876.867	83.117.447
Kısa vadeli yükümlülükler	34.981.941	21.552.131
Uzun vadeli yükümlülükler	17.981.347	24.140.135
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	840.650.355	545.193.433
Kontrol gücü olmayan paylar	227.197.157	136.299.769
	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022
Hasılat	-	-
Gelirler / (Giderler),net	386.354.313	153.980.402
Holding konsolidasyon eliminasyonları	(45.949.355)	36.603.964
Dönem karı	340.404.958	190.584.366
Dönem karının dağılımı:		
Ana ortaklık payları	270.782.974	149.462.125
Kontrol gücü olmayan paylar	69.621.984	41.122.241
Dönem karı	340.404.958	190.584.366
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	270.782.974	149.462.125
Kontrol gücü olmayan paylar	69.621.984	41.122.241
Toplam kapsamlı gelir	340.404.958	190.584.366

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 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.	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Dönen varlıklar	148.634.393	115.113.030
Duran varlıklar	232.451.812	155.086.162
Kısa vadeli yükümlülükler	116.981.815	49.082.557
Uzun vadeli yükümlülükler	26.029.879	33.846.365
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	120.792.682	88.867.329
Kontrol gücü olmayan paylar	117.281.829	98.402.941
	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022
Hasılat	249.329.943	263.144.726
Giderler	(195.306.213)	(214.470.975)
Dönem karı	54.023.730	48.673.751
Dönem karının dağılımı:		
Ana ortaklık payları	27.407.821	23.022.684
Kontrol gücü olmayan paylar	26.615.909	25.651.067
Dönem karı	54.023.730	48.673.751
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	27.407.821	23.022.684
Kontrol gücü olmayan paylar	26.615.909	25.651.067
Toplam kapsamlı gelir	54.023.730	48.673.751
Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş.	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Dönen varlıklar	180.981.114	10.021.478
Duran varlıklar	637.869.295	527.836.293
Kısa vadeli yükümlülükler	6.621.836	86.985.492
Uzun vadeli yükümlülükler	293.157.309	94.120.023
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	369.851.035	240.255.194
Kontrol gücü olmayan paylar	149.220.229	116.497.062
	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022
Hasılat	29.362.798	26.127.683
Giderler	79.595.167	4.260.460
Holding konsolidasyon eliminasyonları	(92.795.566)	(36.603.964)
Dönem karı / (zararı)	16.162.399	(6.215.821)
Dönem karının dağılımı:		
Ana ortaklık payları	9.779.620	(3.854.181)
Kontrol gücü olmayan paylar	6.382.779	(2.361.640)
Dönem karı	16.162.399	(6.215.821)
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	65.150.094	5.745.907
Kontrol gücü olmayan paylar	42.520.937	3.520.792
Toplam kapsamlı gelir	107.671.031	9.266.699

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

b) Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların detayları aşağıda sunulmuştur.

İştirakler	Kuruluş ve faaliyet yeri	Geçerli para birimi	30 Eylül 2023	%	31 Aralık 2022	%
Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş.	İstanbul	Türk Lirası	117.403.628	40,75	60.642.041	40,75
Toplam			117.403.628		60.642.041	

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

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş.		
Dönen varlıklar	178.136.686	141.540.839
Duran varlıklar	470.704.412	254.091.699
Kısa vadeli yükümlülükler	(95.582.117)	(94.924.309)
Uzun vadeli yükümlülükler	(265.151.299)	(151.893.407)
	288.107.682	148.814.822
	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022
Hasılat	198.234.311	191.084.803
Dönem kar / (zararı)	139.292.860	43.045.116
Grup'un iştirak karı / (zararlarındaki) payı	56.761.587	17.540.884
	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İştirakin net varlıkları	288.107.682	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	117.403.628	60.642.041

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 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 - 30 Eylül 2023

	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Selüloz Üretimi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Enerji Üretimi	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat	-	100.000.000	249.329.943	11.773.414	29.382.527	(10.067.961)	380.417.923
Esas faaliyet gelirleri	-	100.000.000	249.329.943	11.773.414	29.382.527	(10.067.961)	380.417.923
Satışların maliyeti (-)	-	(98.595.000)	(203.775.164)	(11.247.102)	(32.957.445)	10.042.494	(336.532.217)
Brüt esas faaliyet karı / (zararı)	-	1.405.000	45.554.779	526.312	(3.574.918)	(25.467)	43.885.706
Pazarlama giderleri (-)	-	-	(4.641.552)	(8.096)	-	-	(4.649.648)
Genel yönetim giderleri (-)	(8.521.619)	(7.040.289)	(10.769.943)	(925.962)	(6.258.532)	648.279	(32.868.066)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	9.442.374	219.204.193	27.596.227	3.128.452	548.675.877	(97.340.916)	710.706.207
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(653.258)	(807.194.942)	(6.261.429)	(16.673)	(1.309.663)	806.842.873	(8.593.092)
Esas faaliyet karı/ (zararı)	267.497	(593.626.038)	51.478.082	2.704.033	537.532.764	710.124.769	708.481.107
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/ (zararlarındaki) paylar	4.667.272	-	-	-	-	52.094.315	56.761.587
Yatırım faaliyetlerinden gelirler / (giderler)	-	-	584.384	-	-	-	584.384
Finansman gelirleri	41.536.522	-	-	316.658	116.735.145	(112.489.338)	46.098.987
Finansman giderleri	(32.803.321)	(22.481.479)	(8.493.018)	(2.581.567)	(73.116.708)	112.489.338	(26.986.755)
Vergi öncesi kar / (zarar)	13.667.970	(616.107.517)	43.569.448	439.124	581.151.201	762.219.084	784.939.310
Vergi gideri	(4.694.453)	-	10.454.282	(836.994)	(87.629.796)	9.249.661	(73.457.300)
Net dönem karı/ (zararı)	8.973.517	(616.107.517)	54.023.730	(397.870)	493.521.405	771.468.745	711.482.010

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 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 - 30 Eylül 2022

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 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	30 Eylül 2023						Toplam
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Selüloz Üretimi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Enerji Üretimi	Eliminasyonlar (*)	
Toplam varlıklar	248.837.416	3.008.707.811	381.086.205	73.752.686	2.034.510.662	(2.802.736.974)	2.944.157.806
Yükümlülükler	(50.162.471)	(495.860)	(143.011.694)	(10.396.968)	(391.023.902)	250.663.617	(344.427.278)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	(198.674.945)	(3.008.211.951)	(238.074.511)	(63.355.718)	(1.643.486.760)	3.300.441.804	(1.851.362.081)
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	(748.368.447)	(748.368.447)
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:

	30 Eylül 2023					
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Selüloz Üretimi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Enerji Üretimi	Toplam
Yatırım harcamaları	87.114	21.366	102.122.191	-	17.439.123	119.669.794
Dönem içi amortisman ve itfa payı	(1.043.868)	(917.110)	(1.242.363)	(12.544)	(11.462.386)	(14.678.271)
	30 Eylül 2022					
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Selüloz Üretimi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Enerji Üretimi	Toplam
Yatırım harcamaları	22.759	19.415	8.150.888	-	24.905.523	33.098.585
Dönem içi amortisman ve itfa payı	(12.863)	(11.905)	(684.086)	(12.544)	(4.648.513)	(5.369.911)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2023		
	Hizmet giderleri	Faiz giderleri	Reeskont geliri
Ortaklar			
Investco Holding A.Ş.	1.403.129	897.303	-
	1.403.129	897.303	-
İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2022		
	Hizmet giderleri	Faiz giderleri	Reeskont geliri
Ortaklar			
Investco Holding A.Ş.	174.391	-	-
	174.391	-	-

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydaların detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	6.764.649	4.302.168	2.866.320	1.792.885
	6.764.649	4.302.168	2.866.320	1.792.885

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Ticari alacaklar	94.628.393	31.234.752
-Diğer taraflardan alacaklar	94.628.393	31.234.752
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.496.919)	(1.496.919)
	93.131.474	29.737.833

Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Ticari borçlar	20.295.107	27.680.742
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	20.295.107	27.680.742
	20.295.107	27.680.742

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen sipariş avansları	61.947.118	28.924.890
Gelecek aylara ait giderler	1.333.107	154.024
	63.280.225	29.078.914
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen avanslar	21.904.461	48.733.112
Gelecek yıllara ait giderler	294.594	447.840
	22.199.055	49.180.952

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	342.759	80.309.896
	342.759	80.309.896
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Sigortadan alacaklar	52.563.264	-
Verilen depozito ve teminatlar	1.586.098	1.753.063
Vergi iadesi alacakları	1.493.928	1.350.759
Diğer çeşitli alacaklar	930.386	1.226.764
	56.573.676	4.330.586
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	585.919	533.400
	585.919	533.400

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. STOKLAR

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İlk madde ve malzeme	47.738.465	50.982.578
Yarı mamüller	3.340.084	2.789.302
Mamüller	7.147.063	25.189.244
Diğer stoklar	198.693	170.836
	58.424.305	79.131.960

11. TAAHHÜTLER

30 Eylül 2023	TL karşılığı	TL	Avro	ABD Doları
Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	14.868.433	5.230.307	332.000	-
-Rehin	30.000.000	30.000.000	-	-
Toplam	44.868.433	35.230.307	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

30 EYLÜL 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 ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Hidroelektrik santrali	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	-	235.000	318.857	2.775.757	1.546.173	6.992.365	-	202.692	-	107.582.324	119.653.168
Çıkışlar	-	-	-	(72.433)	-	-	-	-	(119.644)	-	(192.077)
Yeniden değerlendirme artışı	-	-	-	-	-	46.658.868	65.967.140	-	-	-	112.626.008
30 Eylül 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	19.403.792	12.497.729	12.344.954	4.231.612	5.306.322	396.837.367	237.007.140	15.583.401	18.462.922	152.322.320	873.997.559
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	-	(290.675)	(534.544)	(359.258)	(749.245)	(7.425.175)	(3.358.252)	(1.825.808)	-	-	(14.542.957)
Çıkışlar	-	-	-	66.833	-	-	-	-	-	-	66.833
30 Eylül 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(3.254.114)	(2.918.727)	(1.169.627)	(1.681.524)	(27.935.813)	(3.358.252)	(2.634.938)	(193.783)	-	(43.146.778)
30 Eylül 2023 itibarıyla net defter değeri	19.403.792	9.243.615	9.426.227	3.061.985	3.624.798	368.901.554	233.648.888	12.948.463	18.269.139	152.322.320	830.850.781

Maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır. Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş.'nin kredilerine ilişkin 30.000.000 TL tutarında işletme rehni mevcuttur.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 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 ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Hidroelektrik santrali	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	-	867.111	5.769.131	481.856	413.326	3.216.241	-	81.177	-	22.242.606	33.071.448
Yeniden değerlendirme artışı	-	-	-	-	-	17.202.800	-	-	-	-	17.202.800
Transfer	-	571.590	755.624	-	-	-	-	-	-	(1.327.214)	-
30 Eylül 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	9.619.621	8.054.752	11.995.589	1.528.288	1.790.950	231.455.023	-	4.828.769	-	58.742.046	328.015.038
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	-	(157.450)	(333.206)	(139.177)	(168.456)	(4.258.039)	-	(239.821)	-	-	(5.296.149)
30 Eylül 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(2.893.100)	(2.208.492)	(818.893)	(815.421)	(18.973.317)	-	(552.336)	-	-	(26.261.559)
30 Eylül 2022 itibarıyla net defter değeri	9.619.621	5.161.652	9.787.097	709.395	975.529	212.481.706	-	4.276.433	-	58.742.046	301.753.479

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 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 - 50 yıl
Tesis, makine ve cihazlar	3 - 20 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar	3 - 20 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	3 - 5 yıl
Hidro elektrik santrali	36 - 39 yıl
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

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Diğer Dönen Varlıklar		
Devreden KDV	16.610.979	9.622.691
İş avansları	16.615	56.520
Diğer KDV	453.681	109.362
Diğer	73.247	1.824.143
	17.154.522	11.612.716
Diğer Duran Varlıklar		
Diğer KDV	1.337.468	2.264.811
	1.337.468	2.264.811
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	1.838.708	1.601.840
Alınan sipariş avansları	1.547.586	2.506.351
Hesaplanan KDV	-	712.641
Diğer çeşitli borç ve yükümlülükler	640.170	223.588
	4.026.464	5.044.420

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 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

Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Eylül 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

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla 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

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Yasal yedekler	15.135.436	14.275.632
Diğer yedekler	32.655.004	32.655.004
	47.790.440	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 15.135.436 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.

c) Kar Dağıtımı

17 Ağustos 2023 tarihli genel kurul toplantısında, 3.500.000 TL (brüt) nakit kar payı dağıtılmasına karar verilmiş ve nakit kar dağıtımı 23 Ağustos 2023 tarihinde tamamlanmıştır. Dağıtılan kar payları, Şirket'in sahip olduğu paylara ilişkin kar payları netleştirilerek gösterilmiştir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

15. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar ve satışların maliyetinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Satışlar				
Yurt içi satışlar	179.946.895	76.067.942	125.980.422	23.491.394
Yurt dışı satışlar	202.213.249	220.350.956	76.397.518	63.855.171
Satış iadeleri (-)	(1.742.221)	(6.266.183)	(693.800)	(2.551.971)
	380.417.923	290.152.715	201.684.140	84.794.594
	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Satışların maliyeti				
Girişim sermayesi yatırımı satış maliyetleri	(98.595.000)	-	(98.595.000)	-
Enerji ve selüloz satış maliyeti	(237.937.217)	(215.712.096)	(88.402.134)	(67.737.364)
	(336.532.217)	(215.712.096)	(186.997.134)	(67.737.364)

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Esas faaliyetlerden diğer gelirler:				
Finansal yatırım değerlendirme karı	225.645.579	313.679.347	153.559.039	87.295.449
Sigorta tazmin gelirleri	89.291.093	-	54.053.557	-
Finansal yatırım satış karı	340.050.263	2.544.957	213.206.917	1.129.388
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gelir	48.243.556	20.405.333	7.001.017	5.895.000
Temettü gelirleri	2.750.000	443.091	-	-
Faiz gelirleri	1.820.690	133.883	1.521.381	18.369
Diğer gelirler	2.905.026	807.284	923.286	150.452
	710.706.207	338.013.895	430.265.197	94.488.658
	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Esas faaliyetlerden diğer giderler:				
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(6.289.830)	(2.154.012)	(2.429.721)	(53.059)
Diğer giderler	(2.303.262)	(1.123.022)	(1.644.078)	(141.276)
	(8.593.092)	(3.277.034)	(4.073.799)	(180.794)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Faiz geliri	46.098.987	2.979.193	32.011.274	2.136.842
	46.098.987	2.979.193	32.011.274	2.136.842
	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Kur farkı gideri	(9.122.608)	(3.283.511)	(910.421)	(538.430)
Faiz gideri	(17.435.984)	(11.437.301)	382.495	(9.739.303)
Aracı kurum komisyon giderleri	(428.163)	(101.202)	(310.593)	(37.256)
	(26.986.755)	(14.822.014)	(838.519)	(10.314.989)

18. GELİR VERGİLERİ

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
<u>Cari dönem vergisi ile ilgili yükümlülükler / (varlıklar):</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	95.406.189	17.845.027
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(54.538.186)	(16.541.456)
	40.868.003	1.303.571
<u>Gelir tablosundaki vergi gideri:</u>		
<u>Vergi gideri</u>		
<u>aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi gideri	(86.156.528)	(16.335.063)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	12.699.228	(15.074.654)
Toplam vergi geliri / (gideri)	(73.457.300)	(31.409.717)

Kurumlar Vergisi

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

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 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)

2023 yılında uygulanan efektif vergi oranı %25'dir.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2023 yılları 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.

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

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

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

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

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergi

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

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

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri):	2023	2022
	Ertelenmiş vergi	
Maddi duran varlıkların değer artışları ve amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(111.369.493)	(46.596.302)
Finansal yatırım değerlemeleri (*)	(43.057.236)	(42.757.812)
Yatırım teşviki	20.048.598	-
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	-	251.821
Şüpheli alacak karşılığı	554.361	443.489
Kıdem tazminatı karşılıkları	2.349.321	1.558.087
İzin yükümlülükleri	484.629	203.573
Diğer	(6.568.858)	(2.314.739)
	(137.558.678)	(89.211.883)

(*) %6,25 üzerinden hesaplanan geçici farklar Grup'un sahip olduğu Enda Enerji Holding A.Ş. payları ve EPIAŞ payları gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan değerlendirme karlarından oluşmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülüklerinin) hareketi aşağıda verilmiştir

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:	2023	2022
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(89.211.883)	(36.391.559)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	12.699.228	(15.074.654)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	(21.117.376)	(1.720.280)
Vergi oranındaki değişim	(39.928.647)	-
Kapanış bakiyesi	(137.558.678)	(53.186.493)

19. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Pay başına kazanç				
Pay miktarı	70.000.000	70.000.000	70.000.000	70.000.000
Ana ortaklığa ait net dönem karı	503.326.958	282.130.395	279.112.407	76.645.889
Pay başına kazanç	7,19	4,03	3,99	1,09

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
<u>Kısa vadeli finansal yatırımlar</u>		
Gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	792.877.013	1.319.926.977
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri	8.397	8.397
	<u>792.885.410</u>	<u>1.319.935.374</u>

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
<u>Paylar</u>		
Borsada işlem gören paylar	367.497.771	-
Borsada işlem görmeyen paylar	425.379.242	1.319.926.977
	<u>792.877.013</u>	<u>1.319.926.977</u>

Cinsi	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
<u>Borsada işlem gören paylar</u>		
Diğer (*)	367.497.771	-

(*) Diğer olarak sınıflandırılan finansal varlıklarımızın her birindeki pay oranı, sermayelerinin %5' ini geçmemektedir.

	Pay Oranı %	30 Eylül 2023	Pay Oranı %	31 Aralık 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	7.500.000	%50	5.000.000
Mavi Hospital Sağlık Hizmetleri A.Ş.	-	-	%50	98.595.000
Kahve Diyarı Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%50	94.825.500	%50	18.500.000
		<u>425.379.242</u>		<u>1.319.926.977</u>

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
<u>Uzun vadeli finansal yatırımlar</u>		
EPİAŞ - Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.	71.600.000	71.600.000
Diğer	1.260	1.260
	<u>71.601.260</u>	<u>71.601.260</u>

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Finansal borçlar		
Kısa vadeli banka kredileri	83.159.365	177.251.670
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	1.938.857	4.691.385
Uzun vadeli banka kredileri	40.388.523	35.017.366
	125.486.745	216.960.421

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
1 yıl içerisinde ödenecek	85.098.222	181.943.055
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	2.258.824	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	31.353.227	25.780.093
	125.486.745	216.960.421

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Eylül 2023	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%8,5 - %45,50	69.446.365	19.200.000
Avro	%1,04 - %2,5	1.938.857	21.188.523
ABD Doları	%9,25	13.713.000	-
		85.098.222	40.388.523

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

30 EYLÜL 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:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Finansal borçlar (Not 20)	125.486.745	216.960.421
Eksi: nakit ve nakit benzerleri (*)	(742.592.242)	(21.976.768)
Net borç	(617.105.497)	194.983.653
Toplam özkaynak	2.599.730.528	1.936.735.108
Toplam sermaye	1.982.625.031	2.131.718.761
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	-	% 9,15

(*) Kısa vadeli finansal yatırımlar içerisindeki kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri dahil edilmiştir

Finansal risk faktörleri

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

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

Faiz oranı riski

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 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 getirememe riskidir. Grup, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Ticari Alacaklar Diğer Taraf	Diğer Alacaklar Diğer Taraf	Nakit ve Nakit Benzerleri
30 Eylül 2023			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	93.131.474	57.159.595	742.583.845
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	93.131.474	57.159.595	742.583.845
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			
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

30 EYLÜL 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.

		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
30 Eylül 2023	Defter Değeri	(I+II+III+IV)				
Finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	125.486.745	156.612.627	5.076.361	90.542.503	15.832.441	45.161.322
Ticari borçlar	20.295.107	20.295.107	20.295.107	-	-	-
Diğer borçlar	720.243	720.243	342.759	-	377.484	-
Toplam yükümlülük	146.502.095	177.627.977	25.714.227	90.542.503	16.209.925	45.161.322

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

30 EYLÜL 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:

	30 Eylül 2023		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	37.971.520	1.274.464	106.126
2a. Parasal Finansal Varlıklar	75.477.732	2.431.350	307.104
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	113.449.252	3.705.814	413.230
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	113.449.252	3.705.814	413.230
10. Ticari Borçlar	3.767.745	133.307	3.840
11. Finansal Yükümlülükler	15.651.857	500.000	66.667
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.459.266	26.379	25.300
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	20.878.868	659.686	95.807
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	21.188.523	-	728.559
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	21.188.523	-	728.559
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	42.067.391	659.686	824.365
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)	71.381.861	3.046.129	(411.135)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	71.381.861	3.046.129	(411.135)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 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)

	30 Eylül 2022		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	16.700.062	598.368	309.770
2a. Parasal Finansal Varlıklar	42.736.014	2.042.459	270.808
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	59.436.077	2.640.827	580.578
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	59.436.077	2.640.827	580.578
10. Ticari Borçlar	1.776.816	86.082	9.895
11. Finansal Yükümlülükler	4.268.986	-	234.919
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.729.032	147.101	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	8.774.834	233.183	244.814
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	16.737.695	-	921.060
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	16.737.695	-	921.060
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	25.512.529	233.183	1.165.874
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)	33.923.548	2.407.644	(585.296)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	33.923.548	2.407.644	(585.296)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 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.

	30 Eylül 2023	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	16.678.590	(16.678.590)
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
- Avro net varlık / yükümlülük	(2.387.090)	2.387.090
TOPLAM	14.291.500	(14.291.500)
	30 Eylül 2022	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	4.179.815	(4.179.815)
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
- Avro net varlık / yükümlülük	(1.208.625)	1.208.625
TOPLAM	2.971.190	(2.971.190)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 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)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
30 Eylül 2023					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	742.583.845	-	-	742.583.845	22
Ticari alacaklar	93.131.474	-	-	93.131.474	7
Diğer alacaklar	57.159.595	-	-	57.159.595	9
Finansal yatırımlar	8.397	864.478.273	-	864.486.670	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	125.486.745	125.486.745	20
Ticari borçlar	-	-	20.295.107	20.295.107	7
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	2.187.756	2.187.756	13
Diğer borçlar	-	-	342.759	342.759	9
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.

Elektrik satışlarından doğan ticari alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmekte ve ilgili şüpheli alacak karşılıkları ile birlikte kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Finansal yükümlülükler

Banka kredileri ve diğer parasal yükümlülüklerin makul değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Döviz cinsinden olan uzun vadeli krediler dönem sonu kurlarından çevrilir ve bundan dolayı makul değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşmaktadır. Ticari borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmekte ve bu şekilde kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 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
	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022				
Borsada İşlem Gören Paylar	367.497.771	-	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 değerlendirme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur. Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin çarpanlarından yararlanılmış ve %30 oranında likidite iskontosu uygulanmıştır. Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurulduğunda, TL cinsinden Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti %25 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	3. Seviye			
Borsada İşlem Görmeyen Paylar	101.750.000	101.750.000	3. Seviye	Emsal değer ve İndirgenmiş Nakit Akım	Golive Yazılım Hizmetleri A.Ş. Farklı değerlendirme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur. Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin çarpanlarından yararlanılmış ve %30 oranında likidite iskontosu uygulanmıştır. Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurulduğunda, TL cinsinden Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti %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 değerlendirme 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	94.825.500	18.500.000	3. Seviye	Emsal değer ve İndirgenmiş Nakit Akım (2022: Maliyet)	Kahve Diyanı Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. Farklı değerlendirme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur. Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin çarpanlarından yararlanılmış ve %30 oranında likidite iskontosu uygulanmıştır. Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurulduğunda, TL cinsinden Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti %30,38 olarak hesaplanmıştır.	
Borsada İşlem Görmeyen Paylar	7.500.000	5.000.000	3. Seviye	Maliyet	Rayiç bedel değişikliği ve finansal tablolardaki tutarsal büyüklüğü dikkate alınarak alım değeri ile gösterilmektedir.	
Borsada İşlem Görmeyen Paylar	1.260	1.260		-		

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 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- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022
Alım satım amaçlı		
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	-	7.575.830
Satışlar	(409.638.143)	(41.029.561)
Alımlar	408.494.009	30.908.774
Toplam kayıp/kazanç		
- Kar/zarara yansıtılan	368.641.905	2.544.957
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül	367.497.771	-

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022
Alım satım amaçlı		
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	1.391.526.977	844.112.387
Toplam kayıp/kazanç		
- Kar/zarara yansıtılan	198.458.937	313.679.347
Alımlar/Sermaye artırımı	6.750.000	4.762.500
Satışlar	(1.099.756.672)	-
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül	496.979.242	1.162.554.234

22. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kasa	74.171	29.478
Bankadaki nakit	741.872.897	21.848.888
Vadesiz mevduatlar	39.230.070	7.147.220
Vadeli mevduatlar	702.308.773	12.937.666
Bloke mevduatlar	334.054	1.764.002
Diğer hazır değerler	636.777	90.005
	742.583.845	21.968.371

Nakit ve nakit benzerlerinin vade analizi aşağıda sunulmuştur:

Orijinal para birimi	Vade	Faiz oranı	Orijinal bakiye	30 Eylül 2023
Türk Lirası	Ekim 2023	% 32 - % 43	702.308.773	702.308.773
				702.308.773
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

Bulunmamaktadır.