

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

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Verusa Holding A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Verusa Holding A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

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

3. Kilit Denetim Konuları

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

<i>Kilit denetim konuları</i>	<i>Denetimde konunun nasıl ele alındığı</i>
<i>Finansal yatırımların gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi için yapılan değerleme çalışmaları</i> Dipnot 25’de detayları görülebileceği üzere, Grup’un kısa vadeli olarak sınıflandırılan 844 milyon TL ve uzun vadeli olarak sınıflandırılan 37 milyon TL tutarında borsada işlem görmeyen hisselerden oluşan finansal yatırımları bulunmakta ve bu yatırımlar gerçeğe uygun değerlerinden muhasebeleştirilmektedir. Finansal yatırımların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde Grup yönetimi tarafından uzman yardımıyla, net aktif değer, emsal değer ve indirgenmiş nakit akım değerleme teknikleri kullanılmaktadır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti, nihai büyüme oranı, benzer şirketlerin çarpanları, likidite iskontosu, üretim miktarı, operasyonel büyüme ve elektrik satış fiyatları tahminleri kullanılmıştır. Bu tahminlerde gerçekleşecek değişiklikler finansal tablolarda değişikliğe sebep olacaktır. Konunun etkisinin finansal tablolar için tutarsal olarak önemli bir seviyede olması, tahminlerin kullanılması ve hesaplamaların kontrol edilebilmesi için uzmanların kullanılmasının gerekliliğinden dolayı, bu konu kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.	Çalışmayı gerçekleştiren değerleme şirketlerinin teknik yeterliliği ve bağımsızlığını değerlendirdik. Söz konusu değerleme çalışmalarında farklı yöntemlere göre hesaplanan değerler ağırlıklandırılarak rayiç değerleri hesaplanmıştır. Grup yönetimi tarafından kullanılan varsayımların ve yöntemlerin değerlendirilmesinde ve değerleme şirketinin çalışmalarının kontrolünde PwC Türkiye bünyesinde yer alan değerleme uzmanlarının görüşlerinden faydalandık. Yönetim tarafından kullanılan iskonto ve nihai büyüme oranları ile dizayn edilen modellerin teknik ve teorik kontrollerini değerleme uzmanlarımızın yardımı ile yaptık. Kullanılan nihai büyüme oranlarının makul olup olmadığını makroekonomik verileri ile karşılaştırılarak değerlendirdik. İskonto oranının kabul edilebilir aralıklarda olduğunu kontrolü için, değerleme konusu şirket özelinde ve aynı sektörde yer alan halka açık diğer şirketlerin verileri ile karşılaştırma yaptık. Varsayımların kullanılabilir aralıklarda olduğunu değerlendirdik. Çalışmalara temel olan, nakit üreten birimler için hazırlanmış projeksiyonları, ilgili nakit üreten birimin geçmişteki finansal performansı ile karşılaştırarak değerlendirdik ve önümüzdeki döneme ilişkin tahminlerin gerçekleşme olasılıklarını sorguladık. Değerleme şirketinin hazırladıklarına ilaveten uyguladığımız duyarlılık analizleri ile gerçeğe uygun değer çalışmalarının tutarsal olarak ne kadar hassas olduğunu değerlendirdik. Gerçeğe uygun değer hesaplamalarının matematiksel doğruluğunu kontrol ettik. Gerekli dipnot açıklamalarının yeterliliğini TFRS kapsamında değerlendirdik.

Kilit denetim konuları	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Hidroelektrik santrallerinin gerçeğe uygun değer tespiti Konsolide finansal tablolarda TMS 16 - “Maddi Duran Varlıklar” standardının ilgili hükümlerine göre gerçeğe uygun değerleri üzerinden taşınan hidroelektrik santrallerinin 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla taşınan değeri toplamı 207 milyon TL’dir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bir bağımsız değerlendirme kuruluşunun yaptığı değerlendirme çalışmaları sonucunda söz konusu varlıkların değerindeki artış 90 milyon TL olmuştur. Söz konusu değer artışı diğer kapsamlı gelir tablosunda ertelenmiş vergi etkisi düşülerek muhasebeleştirilmiştir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hidroelektrik santrallerinin Grup’un varlıkları içerisinde önemli bir paya sahip olması ve yapılan değerlendirme çalışmalarında kullanılan nakit akış projeksiyonlarının piyasa koşullarına oldukça duyarlı olan serbest piyasa elektrik fiyatları, iskonto oranları ile birlikte elektrik üretim miktarları ve üretim maliyetleri gibi önemli yönetim tahmin ve varsayımları içermesinden dolayı gerçeğe uygun değer tespiti kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Çalışmayı gerçekleştiren değerlendirme şirketinin teknik yeterliliği ve bağımsızlığını değerlendirdik. Grup yönetimi tarafından kullanılan varsayımların ve yöntemlerin değerlendirilmesinde ve değerlendirme şirketinin çalışmalarının kontrolünde PwC Türkiye bünyesinde yer alan değerlendirme uzmanlarının görüşlerinden faydalandık. Yönetim tarafından kullanılan iskonto ve büyüme oranları ile dizayn edilen modellerin teknik ve teorik kontrollerini değerlendirme uzmanlarımızın yardımı ile yaptık. Kullanılan büyüme oranlarının makul olup olmadığını piyasa verileri ile karşılaştırarak değerlendirdik. Iskonto oranının kabul edilebilir aralıklarda olduğunun kontrolü için, değerlendirme konusu şirket özelinde ve aynı sektörde yer alan diğer şirketlerin verileri ile karşılaştırma yaptık. Varsayımların kullanılabilir aralıklarda olduğunu değerlendirdik. Çalışmalara temel olan, nakit üreten birimler için hazırlanmış projeksiyonları, ilgili nakit üreten birimin geçmişteki finansal performansı ile karşılaştırarak değerlendirdik ve önümüzdeki döneme ilişkin tahminlerin gerçekleşme olasılıklarını sorguladık. Ayrıca geçmiş değerlendirme raporlarından değişiklik gösteren varsayımları inceledik. İleriye dönük nakit akış projeksiyonlarında kullanılan elektrik fiyat beklentilerinin ilgili olanlarını, EPDK tarafından onaylanmış olan ve YEKDEM Mekanizması’nda belirlenmiş olan ve santrallerin faaliyete geçmesinden itibaren başlayan on yıllık dönemi kapsayan elektrik fiyatları ile karşılaştırdık. Değerlendirme şirketinin hazırladıklarına ilaveten uyguladığımız duyarlılık analizleri ile gerçeğe uygun değer çalışmalarının tutarsal olarak ne kadar hassas olduğunu değerlendirdik. Gerçeğe uygun değer hesaplamalarının matematiksel doğruluğunu kontrol ettik. Gerekli dipnot açıklamalarının yeterliliğini TFRS kapsamında değerlendirdik.

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

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

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

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

5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

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

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak-31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.
3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 25 Şubat 2022 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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

Mert Tüten, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 25 Şubat 2022

İÇİNDEKİLER		SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU		1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU		4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU		5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR		6-67
NOT 1	GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-8
NOT 2	KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-28
NOT 3	ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	28
NOT 4	DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	29-33
NOT 5	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	33-36
NOT 6	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	37
NOT 7	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	37-38
NOT 8	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	38
NOT 9	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	38-39
NOT 10	STOKLAR	39
NOT 11	TAAHHÜTLER	39
NOT 12	MADDİ DURAN VARLIKLAR	40-42
NOT 13	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	43
NOT 14	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	44
NOT 15	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	44-46
NOT 16	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	46
NOT 17	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	47
NOT 18	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	48
NOT 19	PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	48-49
NOT 20	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	49
NOT 21	FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ	50
NOT 22	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER	50
NOT 23	GELİR VERGİLERİ	50-53
NOT 24	PAY BAŞINA KAZANÇ	54
NOT 25	FİNANSAL ARAÇLAR	54-56
NOT 26	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	57-65
NOT 27	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	65-66
NOT 28	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	66
NOT 29	NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	66
NOT 30	BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	67
NOT 31	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	67

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
Dönen Varlıklar		978.681.999	542.961.701
Nakit ve nakit benzerleri	29	32.962.611	43.454.085
Finansal yatırımlar	25	851.696.614	473.597.550
Ticari alacaklar	7	32.134.318	10.236.644
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		32.134.318	10.236.644
Diğer alacaklar	9	3.088.705	863.706
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		3.088.705	863.706
Stoklar	10	31.874.700	10.445.915
Peşin ödenmiş giderler	8	19.856.231	158.581
Diğer dönen varlıklar	14	7.068.820	4.205.220
Duran Varlıklar		355.666.141	208.530.264
Finansal yatırımlar	25	36.557.020	21.441.260
Diğer alacaklar		656.133	705.854
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	656.133	705.854
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	4	21.683.629	15.971.036
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	27	35.515.000	22.125.000
Maddi duran varlıklar	12	256.775.380	141.635.274
Maddi olmayan duran varlıklar	13	246.033	123.312
Peşin ödenmiş giderler	8	1.498.950	71.546
Ertelenmiş vergi varlığı	23	1.089	4.228.703
Diğer duran varlıklar	14	2.732.907	2.228.279
TOPLAM VARLIKLAR		1.334.348.140	751.491.965

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
Kısa Vadeli Yükümlülükler		43.177.127	21.518.535
Kısa vadeli borçlanmalar	25	-	313.005
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	25	6.397.425	7.997.157
Ticari borçlar	7	19.480.608	4.202.549
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		<i>19.480.608</i>	<i>4.202.549</i>
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	15	377.085	284.698
Diğer borçlar		613.405	605.164
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		<i>613.405</i>	<i>605.164</i>
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	4.767.969	5.082.838
Kısa vadeli karşılıklar		652.303	453.253
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	15	<i>652.303</i>	<i>453.253</i>
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	10.888.332	2.579.871
Uzun Vadeli Yükümlülükler		69.921.839	133.557.231
Uzun vadeli borçlanmalar	25	29.970.563	29.651.978
Diğer borçlar	9	500.000	75.461.253
- <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	6	<i>-</i>	<i>74.951.072</i>
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		<i>500.000</i>	<i>510.181</i>
Uzun vadeli karşılıklar		3.058.628	2.098.235
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	15	<i>3.058.628</i>	<i>2.098.235</i>
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	23	36.392.648	26.345.765
ÖZKAYNAKLAR		1.221.249.174	596.416.199
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		922.432.179	486.982.217
Ödenmiş sermaye	17	70.000.000	70.000.000
Paylara ilişkin primler		10.943.184	13.493.797
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		68.481.405	20.297.973
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları		68.481.405	20.297.973
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	17	7.141.107	7.002.679
Diğer yedekler	17	32.655.004	32.655.004
Geçmiş yıllar karı		540.222.736	202.585.398
Net dönem karı		192.988.743	140.947.366
Kontrol gücü olmayan paylar		298.816.995	109.433.982
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		1.334.348.140	751.491.965

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020
	Dipnot Referansları		
Hasılat	18	122.107.283	54.971.946
Satışların maliyeti (-)	18	(95.746.527)	(40.564.009)
Brüt kar / (zarar)		26.360.756	14.407.937
Genel yönetim giderleri (-)	19	(14.316.689)	(12.342.754)
Pazarlama giderleri (-)	19	(1.792.528)	(1.310.432)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	390.589.982	183.632.969
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	20	(91.875.895)	(2.052.175)
Esas faaliyet karı		308.965.626	182.335.545
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	22	14.519.771	3.363.420
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / zararlarından paylar	4	6.541.519	7.173.041
Finansman geliri öncesi faaliyet karı		330.026.916	192.872.006
Finansman gelirleri	21	3.601.490	159.977
Finansman giderleri (-)	21	(25.865.541)	(19.023.180)
Vergi öncesi kar		307.762.865	174.008.803
Vergi gideri		(12.287.255)	(13.948.460)
Dönem vergi gideri	23	(7.515.296)	(2.275.618)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	23	(4.771.959)	(11.672.842)
NET DÖNEM KARI		295.475.610	160.060.343
Dönem karının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		102.486.867	19.112.977
Ana ortaklık payları		192.988.743	140.947.366
		295.475.610	160.060.343
Pay başına kazanç			
Pay başına kazanç	24	2,76	2,01
Diğer kapsamlı gelir		84.814.670	3.076.178
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	12	94.317.208	3.437.648
Ertelenmiş vergi gideri	23	(9.502.538)	(361.470)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		380.290.280	163.136.521
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:			
		380.290.280	163.136.521
Kontrol gücü olmayan paylar		135.224.175	19.744.765
Ana ortaklık payları		245.066.105	143.391.756

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri	Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerleme Artışları / Azalışları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Birikmiş karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam
							Geçmiş yıl karları / (zararları)	Net dönem karı			
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiye		70.000.000	12.820.057	17.712.376	4.791.688	32.655.004	125.200.851	62.226.081	325.406.057	80.279.023	405.685.080
Transferler		-	-	-	2.045.568	-	60.180.513	(62.226.081)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	2.444.390	-	-	-	140.947.366	143.391.756	19.744.765	163.136.521
Kar payları	17	-	-	-	-	-	(700.000)	-	(700.000)	(2.079.244)	(2.779.244)
Bağlı ortaklık edinimi (*)		-	-	-	-	-	(2.344.306)	-	(2.344.306)	10.061.980	7.717.674
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış/(azalış)	3	-	673.740	141.207	165.423	-	20.248.340	-	21.228.710	1.427.458	22.656.168
31 Aralık 2020 itibarıyla bakiye		70.000.000	13.493.797	20.297.973	7.002.679	32.655.004	202.585.398	140.947.366	486.982.217	109.433.982	596.416.199
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiye		70.000.000	13.493.797	20.297.973	7.002.679	32.655.004	202.585.398	140.947.366	486.982.217	109.433.982	596.416.199
Transferler		-	-	-	1.022.622	-	139.924.744	(140.947.366)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	52.077.362	-	-	-	192.988.743	245.066.105	135.224.175	380.290.280
Kar payları	17	-	-	-	-	-	(1.400.000)	-	(1.400.000)	(1.342.147)	(2.742.147)
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış/(azalış)	3	-	(2.550.613)	(3.893.930)	(884.194)	-	199.112.594	-	191.783.857	55.500.985	247.284.842
31 Aralık 2021 itibarıyla bakiye		70.000.000	10.943.184	68.481.405	7.141.107	32.655.004	540.222.736	192.988.743	922.432.179	298.816.995	1.221.249.174

(*) 30 Eylül 2020 tarihinde Pamukova Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş.'nin (Eski unvanı Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm Ve Ticaret A.Ş.) %80 oranındaki borsada işlem görmeyen statüde payının tamamı bağlı ortaklığımız Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. tarafından satın alınmıştır.

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020
Dipnot Referansları			
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem karı		295.475.610	160.060.343
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	12, 13	3.776.602	2.424.843
- Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	7	281.186	706.676
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	15	1.558.556	714.605
- Genel karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(9.279)	(54.767)
- Pazarlıklı satın alım sonucu oluşan kazanç ile ilgili düzeltmeler		-	(9.028.886)
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	20, 21	93.029.009	(28.248.743)
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	25	17.498.082	4.407.318
- Gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler	20	(365.055.475)	(118.909.516)
- İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	4	(6.541.519)	(7.173.041)
- Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	23	12.287.255	13.948.460
- Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		(14.241.074)	(3.225.000)
- Maddi duran varlıklar elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) hakkında düzeltmeler	22	-	(86.220)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Ticari alacaklardaki artışlarla ilgili düzeltmeler	7	(22.169.581)	9.156.242
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(2.175.278)	592.844
- Stoklardaki (artış) / azalışla ilgili düzeltmeler	10	(21.428.785)	(3.391.561)
- Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) / azalış	8	(21.125.054)	(40.806)
- Ticari borçlardaki (azalış) / artış ilgili düzeltmeler	7	15.278.059	1.143.030
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / azalış		92.387	(268.694)
- Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(1.940)	(249.710)
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki (artış) azalış	14	(3.206.458)	(38.470)
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış	14	8.308.461	(158.057)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(8.369.236)	22.280.890
Alınan faiz		3.601.490	5.407.828
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(399.113)	(79.870)
Vergi ödemeleri	23	(7.830.165)	(2.314.487)
		(12.997.024)	25.294.361
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Bağlı ortaklıkların kontrolünün kaybı sonucunu doğurmayan satışlara ilişkin nakit girişleri		247.284.842	27.379.170
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucunda elde edilen nakit girişleri		264.339.347	11.551.480
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		(290.980.466)	(93.556.076)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		437	86.220
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(24.722.658)	(9.680.102)
		195.921.502	(64.219.308)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	25	(19.092.234)	(9.272.725)
İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki artış		-	74.015.404
İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki azalış		(146.153.087)	-
Ödenen temettüleri		(2.742.147)	(2.779.244)
Ödenen faiz		(25.428.484)	(18.705.345)
		(193.415.952)	43.258.090
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C)		(10.491.474)	4.333.143
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	29	43.454.085	39.120.942
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	29	32.962.611	43.454.085

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Türkiye'de kayıtlı olan Grup'un yönetim merkezi Eski Büyükdere Caddesi İz Plaza Giz No: 9 Kat 14 D: 51 Maslak, Sarıyer / İstanbul adresinde bulunmaktadır.

T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17 Ekim 2012 tarih ve 10201 sayılı izni doğrultusunda Şirket 19 Ekim 2012 tarihli Genel Kurul kararı uyarınca kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000 TL olarak belirlenmiştir. Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla çıkarılmış sermayesi 70.000.000 TL'dir (31 Aralık 2020: 70.000.000 TL).

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket paylarının % 63,56'lık kısmı Investco Holding A.Ş.'ye aittir.

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar:

<u>Şirketin İsmi</u>	<u>Ülke</u>	<u>Faaliyet Konusu</u>	<u>İşlem gördükleri borsalar</u>
Standard Boksit İşletmeleri A.Ş.	Türkiye	Maden	-
Galata Altın İşletmeleri A.Ş.	Türkiye	Maden	-
Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Türkiye	Girişim Sermayesi	BIST
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.	Türkiye	Yenilenebilir Enerji Üretimi	-
Tortum Elektrik Üretim A.Ş. (*)	Türkiye	Yenilenebilir Enerji Üretimi	-
Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş.	Türkiye	Yenilenebilir Enerji Üretimi	BIST
Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	Türkiye	Elektrik Enerjisi	-
Acıselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Selüloz Üretimi	BIST

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

Standard Boksit İşletmeleri A.Ş. ("Standard") 2014 yılında kurulmuş olup, maden sektöründe faaliyet göstermektedir. Grup, Standard'ın 31 Aralık 2021 itibarıyla 40.000.000 TL tutarındaki sermayesinin tamamına sahiptir.

Galata Altın İşletmeleri A.Ş. ("Galata") 24 Temmuz 2020 tarihinde Grup'un %100 oranında bağlı ortaklığı olacak şekilde, 10.000.000 TL sermayeli kurulmuş olup, maden sektöründe faaliyet göstermektedir.

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Verusaturk") T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca kurulmuş ve faaliyet gösteren girişim sermayesi yatırım ortaklığıdır. T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29 Aralık 2011 tarih ve 44/1175 sayılı izni doğrultusunda kayıtlı sermaye sistemine tabi olarak kurulan Verusaturk GSYO A.Ş.'nin kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000 TL'dir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 52.000.000 TL olup, Verusa Holding A.Ş. şirkette hakim ortak konumundadır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. ("Pamukova") 2015 yılında kurulmuş olup, ödenmiş sermayesi 31 Aralık 2021 itibarıyla 95.000.000 TL'dir. Enerji sektöründe faaliyet göstermektedir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Verusaturk'un %51, Verusa Holding'in %49 iştirak oranına sahip olduğu şirkette Verusa Holding'in efektif iştirak oranı %78,42'dir. Grup'un bağlı ortaklığı olan Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin iştiraki, yenilenebilir enerji üretimi alanında faaliyet gösteren Enda Enerji Holding A.Ş. 11 Şubat 2021 tarihi itibarıyla sermayesini 300.000.000 TL'den 345.477.486 TL'ye artırmıştır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Verusa Holding A.Ş.'nin Enda Enerji Holding A.Ş.'deki payı %7,32 oranında ve 25.304.199 TL olup, Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin payı ise %19,50 oranında ve 67.368.110 TL'dir.

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

Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. ("Pamel") 2007 yılında her nevi enerji tesisi inşa etmek, işletmek ve ana sözleşmesinde yazılı olan diğer işleri yapmak amacıyla kurulmuştur. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin Şirket'teki payı % 79,07 (31 Aralık 2020: %70)'dir. Şirket'in Tortum Elektrik Üretim A.Ş. ile birleşmesi sonucunda çıkarılmış sermayesi 31.095.331 TL olmuştur. Yenilenebilir enerji sektöründe faaliyet göstermektedir. Adıyaman ilinde yer alan 6,946 MW ve Erzurum ili, Tortum ilçesinde yer alan 7,49 MW kurulu güce sahip 2 adet hidroelektrik santrali bulunmaktadır. Pamel, bağlı ortaklığı olan yenilenebilir enerji üretimi sektöründe faaliyet gösteren Sun Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.'nin 1.000.000 TL tutarındaki sermayesinin tamamına sahiptir. Verusa Holding A.Ş. Pamel'de hakim ortak konumunda olup, Grup'un şirketteki efektif iştirak oranı %62,01'dir.

Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. ("Ata Elektrik") EPDK'dan almış olduğu Toptan Satış Lisansı ile serbest piyasada elektrik alım satımı ile iştigal etmektedir. Türkiye'deki diğer üretici ve ticari firmalardan ve/veya elektrik havuz sisteminden almış olduğu elektrik enerjisini müşterilere satmak suretiyle toptan elektrik ticareti alanında faaliyetlerini sürdürmektedir.

Acıselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş. ("Acıselsan") Acıselsan, 12 Nisan 1973 tarihinde Denizli'de kurulmuştur. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 10.721.700 TL'dir. Selüloz üretimi konusunda faaliyet göstermekte olup, Grup'un şirketteki efektif iştirak oranı %47,30'dur.

Ekli konsolide finansal tablolarda özkaynaktan pay alma yöntemiyle konsolidasyona dahil edilen iştirakler:

<u>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	-
Innoted Teknoloji A.Ş.	Türkiye	Teknoloji - Yazılım	-

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

Grup, 31 Aralık 2021 itibarıyla Aldem Çelik' deki 25.000.000 TL tutarındaki toplam sermayenin 10.187.500 TL' sine sahiptir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Innoted Teknoloji A.Ş. (“Innoted”) EFTPOS cihazı ve/veya OGS cihazı elektronik devre imalatı, alım satımı, ithalatı, üretimini, ihracatını yapmak, bunların montaj, tamir, bakım ve onarımını yapmak; bu cihazlar için mikro işlemcileri yazılımı yapmak ve yazılım geliştirmek, ayrıca bu cihazların ithalatı, ihracatı ve dahili ticaretini yapmak amacıyla kurulmuştur.

Grup, 29 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Innoted'teki paylarını satmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 25 Şubat 2022 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

Ayrıca konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA 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 (devamı)

Kullanılan Para Birimi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

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

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Bağlı Ortaklıklar

Bağlı Ortaklıklar	Grup'un etkin ortaklık oranları (%)		Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Galata	100,00	100,00	100,00	100,00
Standard	100,00	100,00	100,00	100,00
Verusaturk	57,69	72,00	57,69	72,00
Pamukova	78,42	85,72	100,00	100,00
Tortum (*)	-	85,72	-	100,00
Pamel	62,01	60,01	79,07	70,00
Ata Elektrik	100,00	100,00	100,00	100,00
Acıselsan	47,30	47,30	47,30	47,30

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

Bağlı Ortaklıklar (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grup, Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. seviyesinde gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan bağlı ortaklığı Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'yi TFRS 10 paragraf 33 uyarınca tam konsolide etmektedir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

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

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

İştiraklerdeki paylar

İştirakler

Bağlı Ortaklıklar	Grup'un etkin ortaklık oranları (%)		Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Aldem	40,75	40,75	40,75	40,75
Innoted	-	33,67	-	33,67

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

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

b. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (devamı)

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

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

Söz konusu standart ve değişikliklerin uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmekte olup 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla henüz geçerli olmayan diğer standartlar, değişiklikler ve yorumlar Şirket faaliyetleriyle ilgili olmadığından listelenmemiştir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

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

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

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

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

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

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

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

Hasılat

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

Selüloz Satışı

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

Elektrik Satışı

Türkiye’deki diğer üretici ve ticari firmalardan ve/veya elektrik havuz sisteminden almış olduğu elektrik enerjisini müşterilere satmak suretiyle toptan elektrik ticareti alanında faaliyetlerini sürdürmektedir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

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

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

Girişim sermayesi

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

Temettü ve faiz geliri:

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

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

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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

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

Finansal varlıkların sınıflandırılması

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

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların sınıflandırılması (devamı)

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

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

(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

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

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

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

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

Faiz geliri kar veya zararda muhasebeleştirilir.

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

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

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

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

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

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

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

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

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

Finansal yükümlülükler

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

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

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

Şirket, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

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

Krediler ve alacaklar

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

Stoklar

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

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

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

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlar ile gösterilmektedirler. Kabul gören kriterlere uyması durumunda finansal tablolarda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulün herhangi bir kısmını değiştirmenin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan günlük bakımlar dahil değildir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanında doğrusal amortisman yöntemi kullanılmıştır.

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

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

Faaliyet kiralaması çerçevesinde kiralandan gayrimenkuller, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmamıştır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

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

Maddi olmayan varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

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

İşletme Birleşmeleri

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

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

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri (devamı)

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

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

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

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

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

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

Borçlanma Maliyetleri ve Alınan Krediler

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

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

Yabancı Para işlem ve bakiyeleri

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

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeleri (devamı)

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

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler

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

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

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları:

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

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

Cari vergi

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Girişim sermayesi

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

Nakit Akışın Tablosu

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

Sermaye ve Temettüleri

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Pay Başına Kazanç

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

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Grup’un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

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

Ertelenmiş Vergi

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere İlişkin Ertelenmiş Vergi

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer tespiti

Şirket'in gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı yatırımlardan Enda Enerji Holding A.Ş.'nin değeri 7 Ocak 2022 tarihli bağımsız değerlendirme çalışmalarında tespit edilmiştir. Söz konusu değerlendirme çalışmalarında düzeltilmiş net aktif değer, indirgenmiş nakit akımları ("İNA") ve borsa çarpanları ("Emsal Değer") yöntemlerinden uygun olanlar tek başına veya birlikte kullanılmıştır. Farklı yöntemlere göre hesaplanan değerler ağırlıklandırılarak rayiç değerleri hesaplanmıştır (Not 26).

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

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

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

Hidro elektrik santralinin gerçeğe uygun değer tespiti

Şirket'in gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan maddi duran varlık olarak sınıflandırdığı hidroelektrik santralleri 31 Aralık 2021 tarihli bağımsız değerlendirme çalışmalarında tespit edilmiştir. Söz konusu değerlendirme çalışmalarında indirgenmiş nakit akımları ("İNA") yöntemi kullanılmıştır (Not 12).

3. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

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

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

2020: Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. payları ile ilgili olarak 1.965.261 adet alım işlemi Verusa Holding A.Ş. tarafından dönem içerisinde gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. sermayesindeki Verusa Holding'in doğrudan payı 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla % 72 dir.

Verusaturk, borsada kendi paylarının geri alımı ve satımını gerçekleştirmiştir.

Pamukova Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. (Pamel)'nin %80 oranındaki borsada işlem görmeyen statüde payının tamamı bağlı ortaklığımız Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. tarafından 30 Eylül 2020 tarihinde satın alınmıştır. Toplam 9.028.886 TL tutarında 'Negatif Şerefiye' gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir. Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. 20 - 24 Aralık 2020 tarihleri arasında Pamukova Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş.'nin % 10 luk kısmını satmıştır.

Galata Altın İşletmeleri A.Ş. 24 Temmuz 2020 tarihinde Grup'un %100 oranında bağlı ortaklığı olacak şekilde, 10.000.000 TL sermayeli kurulmuş olup, maden sektöründe faaliyet göstermektedir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

a) Bağlı Ortaklıklar

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

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

Bağlı Ortaklık	Kuruluş ve faaliyet yeri	Kontrol gücü olmayan payların sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı		Kontrol gücü olmayan paylara düşen kapsamlı gelir		Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar	
		31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Verusaturk	İstanbul	%42,31	%28	62.800.150	2.385.258	115.394.840	35.536.212
Pamukova	İstanbul	%21,58	%14,28	28.577.978	12.613.462	90.483.119	34.558.088
Tortum (*)	İstanbul	-	%14,28	-	(285.214)	-	(1.045.126)
Pamel	İstanbul	%37,99	%39,99	23.532.467	(740.800)	45.742.055	12.992.877
Acıselsan	Denizli	%52,70	%52,70	20.313.580	5.772.059	47.196.981	27.391.931
				135.224.175	19.744.765	298.816.995	109.433.982

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

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

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönen varlıklar	1.538.623.330	376.211.637
Duran varlıklar	22.106	1.371
Kısa vadeli yükümlülükler	140.634	12.118.919
Uzun vadeli yükümlülükler	24.576.043	102.735
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	1.398.533.919	328.455.142
Kontrol gücü olmayan paylar	115.394.840	35.536.212
	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hasılat	-	-
Gelirler / (Giderler)	1.152.537.405	181.739.390
Holding konsolidasyon eliminasyonları	(1.004.100.687)	(173.220.611)
Dönem karı / (zararı)	148.436.718	8.518.779
Dönem karı/zararının dağılımı:		
Ana ortaklık payları	85.636.568	6.133.521
Kontrol gücü olmayan paylar	62.800.150	2.385.258
Dönem karı/zararı	148.436.718	8.518.779
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	85.636.568	6.133.521
Kontrol gücü olmayan paylar	62.800.150	2.385.258
Toplam kapsamlı gelir	148.436.718	8.518.779

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

a) Bağlı Ortaklıklar (devamı)

Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönen varlıklar	441.003.238	297.859.450
Duran varlıklar	58.652.989	49.499.184
Kısa vadeli yükümlülükler	113.011	7.436.084
Uzun vadeli yükümlülükler	16.648.434	11.947.846
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	392.411.663	293.416.616
Kontrol gücü olmayan paylar	90.483.119	34.558.088
	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hasılat	-	-
Gelirler	154.920.075	99.773.893
Holding konsolidasyon eliminasyonları	(22.473.120)	9.028.886
Dönem karı / (zararı)	132.446.955	108.802.779
Dönem karının dağılımı:		
Ana ortaklık payları	103.868.977	96.189.317
Kontrol gücü olmayan paylar	28.577.978	12.613.462
Dönem karı	132.446.955	108.802.779
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	103.868.977	96.189.317
Kontrol gücü olmayan paylar	28.577.978	12.613.462
Toplam kapsamlı gelir	132.446.955	108.802.779
Acıselan Acıpayam Selüloz San. Ve Tic. A.Ş.	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönen varlıklar	76.378.100	26.579.131
Duran varlıklar	52.267.419	34.780.632
Kısa vadeli yükümlülükler	32.815.289	5.472.428
Uzun vadeli yükümlülükler	6.272.798	3.910.644
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	42.360.451	24.584.760
Kontrol gücü olmayan paylar	47.196.981	27.391.931
	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hasılat	111.028.520	47.660.506
Giderler	(75.969.874)	(37.209.484)
Dönem karı / (zararı)	35.058.646	10.451.022
Dönem karının dağılımı:		
Ana ortaklık payları	16.582.740	4.943.333
Kontrol gücü olmayan paylar	18.475.906	5.507.689
Dönem karı	35.058.646	10.451.022
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	18.232.114	5.180.613
Kontrol gücü olmayan paylar	20.313.580	5.772.059
Toplam kapsamlı gelir	38.545.694	10.952.672

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

a) Bağlı Ortaklıklar (devamı)

Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. (*)	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönen varlıklar	3.018.111	1.884.465
Duran varlıklar	212.193.610	59.459.595
Kısa vadeli yükümlülükler	8.009.020	1.041.868
Uzun vadeli yükümlülükler	50.419.713	23.565.323
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	111.040.933	23.743.992
Kontrol gücü olmayan paylar	45.742.055	12.992.877
	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hasılat	9.216.349	-
Giderler	(6.179.332)	-
Holding konsolidasyon eliminasyonları	(22.427.855)	-
Dönem karı / (zararı)	(19.390.838)	-
Dönem karının dağılımı:		
Ana ortaklık payları	(12.023.479)	-
Kontrol gücü olmayan paylar	(7.367.359)	-
Dönem karı	(19.390.838)	-
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	38.404.319	-
Kontrol gücü olmayan paylar	23.532.467	-
Toplam kapsamlı gelir	61.936.786	-

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

Tortum Elektrik Üretim A.Ş. (*)	31 Aralık 2020
Dönen varlıklar	611.049
Duran varlıklar	54.990.924
Kısa vadeli yükümlülükler	13.292.787
Uzun vadeli yükümlülükler	6.627.706
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	36.726.606
Kontrol gücü olmayan paylar	(1.045.126)
	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hasılat	4.192.790
Giderler	(8.764.617)
Dönem zararı	(4.571.827)
Dönem zararının dağılımı:	
Ana ortaklık payları	(3.918.970)
Kontrol gücü olmayan paylar	(652.857)
Dönem zararı	(4.571.827)
Toplam kapsamlı (giderin) /gelirin dağılımı:	
Ana ortaklık payları	(1.712.085)
Kontrol gücü olmayan paylar	(285.214)
Toplam kapsamlı (gider) / gelir	(1.997.299)

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

b) Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların detayları aşağıda sunulmuştur.

İştirakler	Kuruluş ve faaliyet yeri	Geçerli para birimi	31 Aralık 2021	%	31 Aralık 2020	%
Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş.	İstanbul	Türk Lirası	21.683.629	40,75	15.142.110	40,75
Innoted Teknoloji A.Ş. (*)	İstanbul	Türk Lirası	-	33,67	828.926	33,67
Toplam			21.683.629		15.971.036	

(*) 29 Aralık 2021 tarihinde satılmıştır.

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.

Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş.	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönen varlıklar	75.275.546	38.744.759
Duran varlıklar	24.148.309	20.608.091
Kısa vadeli yükümlülükler	(40.771.787)	(17.795.559)
Uzun vadeli yükümlülükler	(5.440.090)	(4.398.119)
	53.211.978	37.159.172
	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Hasılat	72.370.258	84.479.189
Dönem kar / (zararı)	16.052.806	16.924.353
Grup'un iştirak zararlarındaki payı	6.541.519	6.896.674
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İştirakin net varlıkları	53.211.978	37.159.172
Grup'un Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş.'deki payı (%)	40,75	40,75
Grup'un Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş.'deki paylarının defter değeri	21.683.629	15.142.110

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

b) Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar (devamı)

Innoted Teknoloji A.Ş.	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönen varlıklar	-	241.226
Duran varlıklar	-	2.310.573
Kısa vadeli yükümlülükler	-	(89.706)
Uzun vadeli yükümlülükler	-	-
	-	2.462.093
	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Hasılat	-	738.165
Dönem kar / (zararı)	-	(111.877)
Grup'un iştirak zararlarındaki payı	-	(37.658)
Hisse oran değişimi sebebiyle oluşan kar	-	314.025
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İştirakin net varlıkları	-	2.462.093
Grup'un Innoted Teknoloji A.Ş.'deki payı (%)	-	33,67
Grup'un Innoted Teknoloji A.Ş.'deki paylarının defter değeri	-	828.926

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Grup'un sürdürülen faaliyetlerinin bölümlere göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Aralık 2021

	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Selüloz Üretimi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Enerji Üretimi	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat	-	-	111.028.520	5.154.523	9.216.349	(3.292.109)	122.107.283
Esas faaliyet gelirleri	-	-	111.028.520	5.154.523	9.216.349	(3.292.109)	122.107.283
Satışların maliyeti (-)	-	-	(86.856.445)	(5.043.497)	(6.991.218)	3.144.633	(95.746.527)
Brüt esas faaliyet karı / (zararı)	-	-	24.172.075	111.026	2.225.131	(147.476)	26.360.756
Pazarlama giderleri (-)	-	-	(1.675.398)	(117.130)	-	-	(1.792.528)
Genel yönetim giderleri (-)	(4.063.719)	(3.869.111)	(3.426.632)	(818.841)	(2.438.945)	300.559	(14.316.689)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	229.195.600	1.166.875.882	14.260.449	18.072.311	213.712.059	(1.251.526.319)	390.589.982
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(98.176.772)	(111.245)	(3.274.359)	(296.914)	(39.215.765)	49.199.160	(91.875.895)
Esas faaliyet karı/ (zararı)	126.955.109	1.162.895.526	30.056.135	16.950.452	174.282.480	(1.202.174.076)	308.965.626
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/ (zararlarındaki) paylar	1.766.402	-	-	-	-	4.775.117	6.541.519
Yatırım faaliyetlerinden gelirler / (giderler)	-	-	13.748.886	-	-	770.885	14.519.771
Finansman gelirleri	13.925.063	-	-	29.519	4.952.716	(15.305.808)	3.601.490
Finansman giderleri	(24.158.367)	(10.358.121)	(269.011)	(627.449)	(5.838.595)	15.386.002	(25.865.541)
Vergi öncesi kar / (zarar)	118.488.207	1.152.537.405	43.536.010	16.352.522	173.396.601	(1.196.547.880)	307.762.865
Vergi gideri	5.239.543	-	(8.477.364)	(1.016.867)	(8.032.567)	-	(12.287.255)
Net dönem karı/ (zararı)	123.727.750	1.152.537.405	35.058.646	15.335.655	165.364.034	(1.196.547.880)	295.475.610

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Grup'un sürdürülen faaliyetlerinin bölümlere göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Aralık 2020							
Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Selüloz Üretimi	Elektrik Enerjisi		Enerji Üretimi	Eliminasyonlar	Toplam
			Toptan Satışı				
Hasılat	-	-	47.660.506	4.038.636	4.975.629	(1.702.825)	54.971.946
Esas faaliyet gelirleri	-	-	47.660.506	4.038.636	4.975.629	(1.702.825)	54.971.946
Satışların maliyeti (-)	-	-	(34.994.422)	(3.621.264)	(3.644.537)	1.696.214	(40.564.009)
Brüt esas faaliyet karı / (zararı)	-	-	12.666.084	417.372	1.331.092	(6.611)	14.407.937
Pazarlama giderleri (-)	-	-	(1.127.746)	(182.686)	-	-	(1.310.432)
Genel yönetim giderleri (-)	(3.696.552)	(3.174.856)	(2.891.186)	(693.804)	(2.016.934)	130.578	(12.342.754)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	77.992.267	185.648.736	1.442.971	3.891.318	109.617.578	(194.959.901)	183.632.969
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(8.207)	(490.431)	(680.124)	(428.505)	(388.188)	(56.720)	(2.052.175)
Esas faaliyet karı/ (zararı)	74.287.508	181.983.449	9.409.999	3.003.695	108.543.548	(194.892.654)	182.335.545
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/ (zararlarındaki) paylar	-	-	-	-	-	7.173.041	7.173.041
Yatırım faaliyetlerinden gelirler / (giderler)	-	-	3.580.161	-	86.220	(302.961)	3.363.420
Finansman gelirleri	674.476	-	-	20.756	429.544	(964.799)	159.977
Finansman giderleri	(13.296.153)	(244.059)	(71.400)	(526.248)	(6.755.589)	1.870.269	(19.023.180)
Vergi öncesi kar / (zarar)	61.665.831	181.739.390	12.918.760	2.498.203	102.303.723	(187.117.104)	174.008.803
Vergi gideri	(7.039.621)	-	(2.467.738)	(19.752)	(9.144.351)	4.723.002	(13.948.460)
Net dönem karı/ (zararı)	54.626.210	181.739.390	10.451.022	2.478.451	93.159.372	(182.394.102)	160.060.343

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Bölüm varlık ve yükümlülüklerinin bölümlere göre detayları aşağıda sunulmuştur:

Bilanço	31 Aralık 2021						Toplam
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Selüloz Üretimi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Enerji Üretimi	Eliminasyonlar (*)	
Toplam varlıklar	359.827.074	1.538.645.436	128.645.519	37.752.641	775.357.648	(1.505.880.178)	1.334.348.140
Yükümlülükler	(7.343.774)	(24.716.677)	(39.088.087)	(4.103.778)	(82.116.945)	44.270.295	(113.098.966)
Ana ortaklığa ait öz kaynaklar	(352.483.300)	(1.513.928.759)	(89.557.432)	(33.648.863)	(693.240.703)	1.760.426.878	(922.432.179)
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	(298.816.995)	(298.816.995)

Bilanço	31 Aralık 2020						Toplam
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Selüloz Üretimi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Enerji Üretimi	Eliminasyonlar (*)	
Toplam varlıklar	317.576.978	376.213.008	61.359.763	23.582.545	496.032.232	(523.272.561)	751.491.965
Yükümlülükler	(87.421.420)	(12.221.654)	(9.383.072)	(5.269.337)	(64.483.186)	23.702.903	(155.075.766)
Ana ortaklığa ait öz kaynaklar	(230.155.558)	(363.991.354)	(51.976.691)	(18.313.208)	(431.549.046)	609.003.640	(486.982.217)
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	(109.433.982)	(109.433.982)

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

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

	31 Aralık 2021					
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Selüloz Üretimi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Enerji Üretimi	Toplam
Yatırım harcamaları	20.974	27.624	801.834	-	23.872.226	24.722.658
Dönem içi amortisman ve itfa payı	(10.379)	(6.887)	(658.231)	(16.726)	(3.084.379)	(3.776.602)

	31 Aralık 2020					
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Selüloz Üretimi	Enerjisi Toptan Satışı	Enerji Üretimi	Toplam
Yatırım harcamaları	7.288	-	722.092	-	8.950.722	9.680.102
Dönem içi amortisman ve itfa payı	(7.744)	(7.877)	(563.462)	(18.333)	(1.827.427)	(2.424.843)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla olan bakiyeler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Ortaklar		
Investco Holding A.Ş.	-	74.951.072

1 Ocak - 31 Aralık 2021

İlişkili taraflarla olan işlemler	Hizmet giderleri	Faiz giderleri	Reeskont Gideri
Ortaklar			
Investco Holding A.Ş.	189.037	23.585.532	71.202.015
	189.037	23.585.532	71.202.015

1 Ocak - 31 Aralık 2020

İlişkili taraflarla olan işlemler	Hizmet giderleri	Faiz giderleri	Reeskont Geliri
Ortaklar			
Investco Holding A.Ş.	168.030	12.905.597	41.509.351
	168.030	12.905.597	41.509.351

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydaların detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (*)	4.303.228	3.838.370
	4.303.228	3.838.370

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	35.105.479	12.919.119
-Diğer alacaklar	35.105.479	12.919.119
Alacak senetleri	-	7.500
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(2.971.161)	(2.689.975)
	32.134.318	10.236.644

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	2.689.975	1.983.299
(İptal edilen karşılık) / Dönem gideri	290.465	706.676
Tahsilatlar	(9.279)	-
Kapanış	2.971.161	2.689.975
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	19.480.608	4.202.549
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	19.480.608	4.202.549
	19.480.608	4.202.549

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 45 gündür (31 Aralık 2020: 24 gün).

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen avanslar	19.750.621	51.963
Gelecek aylara ait giderler	105.610	106.618
	19.856.231	158.581
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen avanslar	1.412.769	-
Gelecek yıllara ait giderler	86.181	71.546
	1.498.950	71.546

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	2.276.064	714.612
Vergi iadesi alacakları	409.693	80.367
Diğer çeşitli alacaklar	402.948	68.727
	3.088.705	863.706

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	656.133	705.854
	656.133	705.854
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Uzun Vadeli Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	74.951.072
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	500.000	510.181
	500.000	75.461.253

10. STOKLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlk madde ve malzeme	20.518.140	5.997.898
Yarı mamüller	2.028.392	884.848
Mamüller	5.683.140	2.167.068
Yoldaki mallar	3.627.200	1.387.901
Diğer stoklar	17.828	8.200
	31.874.700	10.445.915

11. TAAHHÜTLER

31 Aralık 2021	TL karşılığı	TL	Avro	ABD Doları
Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	13.041.505	1.585.169	758.000	-
-Rehin	40.000.000	40.000.000	-	-
Toplam	53.041.505	41.585.169	758.000	-
31 Aralık 2020	TL karşılığı	TL	Avro	ABD Doları
Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	15.593.977	1.541.653	1.560.000	-
-Rehin	40.000.000	40.000.000	-	-
Toplam	55.593.977	41.541.653	1.560.000	-

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Arazi ve Arsalar	Binalar	Tesis, makine, cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Hidroelektrik Santrali	Diğer maddi duran varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	6.043.490	5.191.495	5.147.879	817.879	931.371	120.671.958	685.694	19.402.357	158.892.123
Alımlar	331.131	-	322.955	228.553	446.253	-	98.143	23.104.424	24.531.459
Yeniden değerlendirme değer artışı	3.245.000	708.184	-	-	-	90.364.024	-	-	94.317.208
Transfer	-	716.372	-	-	-	-	3.963.755	(4.680.126)	-
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	9.619.621	6.616.051	5.470.834	1.046.432	1.377.624	211.035.982	4.747.592	37.826.655	277.740.790
Birikmiş Amortismanlar									
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(2.641.496)	(1.571.942)	(514.306)	(514.953)	(11.779.683)	(234.469)	-	(17.256.849)
Dönem gideri	-	(94.154)	(303.344)	(165.410)	(132.012)	(2.935.595)	(78.046)	-	(3.708.561)
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(2.735.650)	(1.875.286)	(679.716)	(646.965)	(14.715.278)	(312.515)	-	(20.965.410)
31 Aralık 2021 itibarıyla net defter değeri	9.619.621	3.880.401	3.595.548	366.716	730.659	196.320.704	4.435.077	37.826.655	256.775.380

Hidroelektrik santrallerinin değerlendirilmiş değeri 207.300.000 TL olup, 10.979.296 TL tutarındaki kısmı yapılmakta olan yatırımlar içerisinde. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemi içerisinde aktifleştirilen borçlanma maliyeti tutarı 2.232.339 TL'dir.

Amortisman ve itfa giderinin 263.277 TL'si (31 Aralık 2020: 192.772 TL) genel yönetim giderlerinde, 35.795 TL'si pazarlama giderlerinde (31 Aralık 2020: 35.912 TL) ve 3.477.530 TL'si (31 Aralık 2020: 2.196.159 TL) satılan malın maliyeti hesabında izlenmektedir.

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet Değeri	Arazi ve Arsalar	Binalar	Tesis, makine, cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Hidroelektrik Santrali	Diğer maddi duran varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	5.643.490	5.014.434	4.514.321	1.019.379	731.851	54.952.229	667.818	10.603.175	83.146.697
Alımlar	-	-	77.785	-	97.493	96.112	17.876	9.354.955	9.644.221
Yeniden değerlendirme değer artışı	400.000	177.061	-	-	-	2.860.587	-	-	3.437.648
Bağlı ortaklık alımı	-	-	-	-	102.027	62.763.030	-	-	62.865.057
Çıkışlar	-	-	-	(201.500)	-	-	-	-	(201.500)
Transferler	-	-	555.773	-	-	-	-	(555.773)	-
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	6.043.490	5.191.495	5.147.879	817.879	931.371	120.671.958	685.694	19.402.357	158.892.123
Birikmiş Amortismanlar									
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(2.559.434)	(1.311.869)	(566.387)	(409.168)	(6.852.229)	(185.102)	-	(11.884.189)
Dönem gideri	-	(82.062)	(260.073)	(149.419)	(85.208)	(1.764.424)	(49.367)	-	(2.390.553)
Bağlı ortaklık alımı	-	-	-	-	(20.577)	(3.163.030)	-	-	(3.183.607)
Çıkışlar	-	-	-	201.500	-	-	-	-	201.500
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(2.641.496)	(1.571.942)	(514.306)	(514.953)	(11.779.683)	(234.469)	-	(17.256.849)
31 Aralık 2020 itibarıyla net defter değeri	6.043.490	2.549.999	3.575.937	303.573	416.418	108.892.275	451.225	19.402.357	141.635.274

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

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

Grup'un finansal kiralama yoluyla elde etmiş olduğu maddi duran varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Grup'un arsa ve binalarının gerçeğe uygun değer ölçümleri

Grup'un sahip olduğu arsa, binalar ve hidro elektrik santrali yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden birikmiş amortisman düşülmüş tutar olan yeniden değerlendirme tutarlarıyla gösterilmiştir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup'un mülkiyetinde bulunan arsa, binalar ve elektrik santralin gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. ve Grup yönetimi tarafından belirlenmiştir. Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş., SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir.

Sahip olunan arsaların gerçeğe uygun değeri benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşıma göre belirlenmiştir. Binaların gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde piyasa katılımcısının benzer varlıkları inşa etmesi için üstleneceği maliyetleri ve eskime yaşını yansıtan maliyet yaklaşımı kullanılmıştır. Cari dönemde piyasa koşullarında önemli bir değişiklik meydana gelmediğinden farklı bir değerlendirme kullanılmamıştır. Hidroelektrik santrallerinin gerçeğe uygun değeri indirgenmiş nakit akımları yöntemi ile bulunmuştur. Lisans süreci boyunca ABD Doları cinsinden %9,38 iskonto oranı (31 Aralık 2020: %8,95) kullanılmıştır. Üretim miktarı ile birlikte santralin Yekdem kapsamından olmasından dolayı Yekdem süresi (2024 yılı) boyunca sabit, sonrasında ise tahmin edilen ABD Doları elektrik satış fiyatları kullanılmıştır.

Şirket'in sahip olduğu arsa ve bina ve hidroelektrik santraline ilişkin bilgiler ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2021	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
		TL	TL	TL
Arsa	9.619.621	-	9.619.621	-
Bina	3.880.401	-	3.880.401	-
Hidroelektrik santrali	207.300.000	-	-	207.300.000

	31 Aralık 2020	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
		TL	TL	TL
Arsa	6.043.490	-	6.043.490	-
Bina	2.550.000	-	2.550.000	-
Hidroelektrik santrali	108.892.275	-	-	108.892.275

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	578.496	-	578.496
Alımlar	163.776	27.423	191.199
Çıkışlar	(525)	-	(525)
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	741.747	27.423	769.170
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	(455.184)	-	(455.184)
Dönem gideri	(61.592)	(6.449)	(68.041)
Çıkışlar	88	-	88
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	(516.688)	(6.449)	(523.137)
31 Aralık 2021 itibarıyla net defter değeri	225.059	20.974	246.033
	Haklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	531.232	-	531.232
Alımlar	35.881	-	35.881
Bağlı ortaklık alımı	11.383	-	11.383
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	578.496	-	578.496
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(420.894)	-	(420.894)
Dönem gideri	(34.290)	-	(34.290)
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	(455.184)	-	(455.184)
31 Aralık 2020 itibarıyla net defter değeri	123.312	-	123.312

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

Haklar	<u>Ekonomik ömür</u> 3-5 yıl
--------	---------------------------------

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Devreden KDV	5.140.214	3.479.445
İş avansları	44.000	21.223
Personel avansları	95.052	94.461
Diğer KDV	1.789.554	610.091
	7.068.820	4.205.220
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<u>Diğer Duran Varlıklar</u>		
Diğer KDV	2.732.907	2.228.279
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	1.121.078	768.567
Alınan sipariş avansları	8.141.947	602.441
Hesaplanan KDV	1.339.300	465.236
Diğer çeşitli borç ve yükümlülükler	286.007	743.627
	10.888.332	2.579.871

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>		
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	351.602	282.785
Ödenecek kıdem tazminatları	19.983	1.913
Diğer	5.500	-
	377.085	284.698

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli yükümlülükler

Kullanılmamış izin karşılıklarına ilişkin yükümlülükler aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülükler	652.303	453.253
	652.303	453.253

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı:

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 8.284,51 TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili raporlama tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %16,60 enflasyon ve %21,50 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 4,20 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2020: %4,70). İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranları da % 92 (2020: %91) olarak dikkate alınmıştır. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan 10.848,59 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2021: 7.638,96 TL).

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

İskonto oranının %1 (düşük) / yüksek alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü sırasıyla 312.703 TL daha (fazla), 266.152 TL az olacaktır.

Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük / (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü sırasıyla 62.258 TL daha (az), 76.989 TL fazla olacaktır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Açılış	2.098.235	1.373.033
Hizmet maliyeti	1.260.879	630.394
Faiz maliyeti	98.627	67.893
Ödenen kıdem tazminatı tutarı	(399.113)	(79.870)
Bağlı ortaklık alımı	-	106.785
Kapanış	3.058.628	2.098.235

16. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Personel giderleri	(10.969.738)	(9.010.691)
Danışmanlık giderleri	(1.462.009)	(1.749.321)
Kira giderleri	(728.642)	(653.529)
İhracat giderleri	(687.265)	(330.608)
Vergi, resim, harçlar	(239.047)	(272.360)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Notlar: 12 ve 13)	(299.072)	(228.684)
Seyahat, konaklama ve ulaşım giderleri	(46.822)	(87.588)
Sigorta giderleri	(128.298)	(68.472)
İletişim giderleri	(28.344)	(45.221)
Bakım onarım giderleri	(66.631)	(70.295)
Diğer giderler	(1.453.349)	(1.136.417)
	(16.109.217)	(13.653.186)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 70.000.000 TL'dir (31 Aralık 2020: 70.000.000 TL). Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerinde 70.000.000 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 70.000.000). Bu paylar A ve B grubu paylara ayrılmıştır. A grubu paylar nama yazılı, B grubu paylar hamiline yazılıdır. A Grubu paylar ana sözleşmede belirtilen özel hak ve imtiyazlara sahip olup, B grubu paylara özel hak ve imtiyaz tanınmamıştır. Toplam 14.000.000 adet (31 Aralık 2020: 14.000.000) A grubu pay, 56.000.000 adet (31 Aralık 2020: 56.000.000) B grubu pay bulunmaktadır.

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yasal yedekler	7.141.107	7.002.679
Diğer yedekler	32.655.004	32.655.004
	39.796.111	39.657.683

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Grup'un yasal yedekleri 31 Aralık 2021 itibarıyla 7.141.107 TL'dir (31 Aralık 2020: 7.002.679 TL).

Diğer yedekler

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

c) Kar Dağıtım

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Satışlar		
Yurt içi satışlar (*)	30.459.067	15.432.476
Yurt dışı satışlar (**)	92.610.777	39.942.447
Satış iadeleri (-)	(962.561)	(402.977)
	122.107.283	54.971.946

(*) Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. ve Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş.'nin elektrik satışı ile Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Tic. A.Ş.'nin selüloz satışından oluşmaktadır.

(**) Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Tic. A.Ş.'nin yurt dışı satışlarından oluşmaktadır.

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Satışların maliyeti		
Girişim sermayesi yatırımı satış maliyetleri	-	-
Enerji ve selüloz satış maliyeti	(95.746.527)	(40.564.009)
	(95.746.527)	(40.564.009)

19. PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Pazarlama giderleri	(1.792.528)	(1.310.432)
Genel yönetim giderleri	(14.316.689)	(12.342.754)
	(16.109.217)	(13.653.186)

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Pazarlama giderleri		
Personel giderleri	(765.842)	(721.107)
İhracat giderleri	(687.265)	(330.608)
Sigorta giderleri	(128.298)	(68.472)
Seyahat konaklama ve ulaşım giderleri	(3.621)	(44.298)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Notlar: 12 ve 13)	(35.795)	(35.912)
Diğer giderler	(171.707)	(110.035)
	(1.792.528)	(1.310.432)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

19. PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
<u>Genel yönetim giderleri</u>		
Personel giderleri	(10.203.896)	(8.289.584)
Danışmanlık giderleri	(1.462.009)	(1.749.321)
Kira giderleri	(728.642)	(653.529)
Vergi, resim, harçlar	(239.047)	(272.360)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Notlar: 12 ve 13)	(263.277)	(192.772)
Seyahat, konaklama ve ulaşım giderleri	(43.201)	(43.290)
İletişim giderleri	(28.344)	(45.221)
Bakım onarım giderleri	(66.631)	(70.295)
Diğer giderler	(1.281.642)	(1.026.382)
	(14.316.689)	(12.342.754)

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
<u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler:</u>		
Finansal yatırım değerlendirme karı	357.857.171	118.909.516
Reeskont geliri (Not 6)	-	41.509.351
Pazarlıklı satın alım geliri (Not 4)	-	9.028.886
Finansal yatırım satış karı	7.198.304	2.710.702
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	23.642.237	5.331.168
Faiz gelirleri	685.517	5.247.851
Temettü gelirleri	633.066	451.480
Diğer gelirler	573.687	444.015
	390.589.982	183.632.969
<u>Esas faaliyetlerden diğer giderler:</u>		
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(18.804.383)	(418.596)
Reeskont gideri (Not 6)	(71.202.015)	-
Şüpheli alacak karşılığı	(281.186)	(706.676)
Diğer giderler	(1.588.311)	(926.903)
	(91.875.895)	(2.052.175)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Faiz geliri	3.601.490	159.977
	3.601.490	159.977
	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Faiz gideri	(25.428.484)	(18.668.436)
Komisyon giderleri	(437.057)	(354.744)
	(25.865.541)	(19.023.180)

22. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışı	13.390.000	3.225.000
Sabit kıymet satış karı	-	86.220
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar satış karı	851.074	-
Diğer	278.697	52.200
	14.519.771	3.363.420

23. GELİR VERGİLERİ

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<u>Cari dönem vergisi ile ilgili yükümlülükler / (varlıklar):</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	7.515.296	6.998.620
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(2.747.327)	(1.915.782)
	4.767.969	5.082.838

Gelir tablosundaki vergi gideri:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
<u>Vergi gideri</u>		
<u>aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi gideri	(7.515.296)	(2.275.618)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(4.771.959)	(11.672.842)
Toplam vergi geliri / (gideri)	(12.287.255)	(13.948.460)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. GELİR VERGİLERİ (devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Dönem karı	307.762.865	174.008.803
	25,00%	22,00%
Gelir vergisi oranı %25 (2020: %22)	76.940.716	38.281.937
Vergi etkisi:		
- vergiden istisna menkul kıymet değerlendirme farkları	(60.058.524)	(20.423.277)
- kanunen kabul edilmeyen giderler	608.482	188.281
- konsolidasyon düzeltmeleri vergi etkisi	-	(4.723.002)
- özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların vergi etkisi	(1.848.149)	(1.578.068)
- diğer	(3.355.270)	2.202.589
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı gideri	12.287.255	13.948.460

(*) 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin 1 no'lu fıkrasının (d) bendi uyarınca, girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının kazançları kurumlar vergisinden istisnadır, Grup bağlı ortaklıklarından Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. bu vergi istisnasına tabidir. Verusaturk'un vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farklılıklarının %20'si ve Şirket'in yasal finansal tablolarında belirtilen karı Şirket vergiye tabi olmadığından "ertelenmiş vergi hesabına konu edilmeyen unsurlar"ı oluşturmaktadır.

Kurumlar Vergisi

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2021 yılında uygulanan efektif vergi oranı %25'dir.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2020 yılları kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

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

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

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.

Gelir Vergisi Stopajı

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

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

Ertelenmiş Vergi

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

22 Nisan 2021 tarihli 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Kurumlar Vergisi Kanunundaki değişiklik kapsamında 2021 yılı için kurumlar vergisi oranı %20’den %25’e, 2022 için %23’e çıkarılmış, 2023 ve sonrasındaki yıllar için kurumlar vergisi oranı %20 olarak ilan edilmiştir. Söz konusu kanun kapsamında 30 Eylül 2021 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri geçici farkların 2021 yılında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %25, 2022 yılında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %23 ve 2022 ve sonrasındaki yıllarda vergi etkisi oluşturacak kısmı için %20 vergi oranı ile hesaplanmıştır.

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı):

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri):		
	Ertelenmiş vergi	
Maddi duran varlıkların değer artışları amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(13.084.832)	(2.746.199)
Finansal yatırım değerlemeleri (*)	(26.278.267)	(16.586.791)
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	3.341.883	4.054.592
Şüpheli alacak karşılığı	453.769	395.689
Kıdem tazminatı karşılıkları	577.498	401.451
İzin yükümlülükleri	126.745	88.384
Diğer	(1.528.355)	(7.724.188)
	(36.391.559)	(22.117.062)

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

Ertelenmiş vergi (aktifleri) / pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(22.117.062)	(11.490.682)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	(4.771.959)	(11.672.842)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	(9.502.538)	(361.470)
Bağlı ortaklık alımı etkisi	-	1.407.932
Kapanış bakiyesi	(36.391.559)	(22.117.062)

Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıllar zararlarının son kullanım tarihleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
2021 yılında sona erecek	-	4.492.088
2022 yılında sona erecek	6.251.038	5.121.925
2023 yılında sona erecek	8.644.219	3.758.393
2024 yılında sona erecek	2.303.247	7.849.002
2025 yılında sona erecek	1.970.826	1.459.756
2026 yılında sona erecek	287.754	-
	19.457.084	22.681.164

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Pay başına kazanç		
Pay miktarı	70.000.000	70.000.000
Ana ortaklığa ait net dönem karı	192.988.743	140.947.366
Pay başına kazanç	2,76	2,01

25. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal yatırımlar

Kısa ve uzun vadeli finansal yatırımların detayları aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<u>Kısa vadeli finansal yatırımlar</u>		
Gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	851.688.217	473.427.383
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri	8.397	170.167
	851.696.614	473.597.550

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<u>Pay senetleri</u>		
Borsada işlem gören pay senetleri	7.575.830	-
Borsada işlem görmeyen pay senetleri	844.112.387	473.427.383
	851.688.217	473.427.383

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal yatırımlar (devamı)

Cinsi	Pay Oranı %	31 Aralık 2021	Pay Oranı %	31 Aralık 2020
<u>Borsada işlem görmeyen pay senetleri</u>				
Enda Enerji Holding A.Ş. (1)	%26,82	584.209.692	%26,82	398.799.320
Kahve Diyarı Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%50	15.500.000	%50	15.500.000
Probel Yazılım ve Bilişim Sistemleri A.Ş.	%10	9.000.000	%10	9.000.000
Mavi Hospital Sağlık Hizmetleri A.Ş. (2)	%50	69.163.090	%50	24.000.000
Core Engage Yazılım A.Ş.	%50	2.800.000	%50	2.500.000
Golive Yazılım Hizmetleri A.Ş. (3)	%25	56.282.445	%25	23.628.063
Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş. (4)	%60	107.157.160	-	-
		844.112.387		473.427.383
<u>Borsada işlem gören pay senetleri</u>				
Diğer		7.575.830		-
		7.575.830		-
		851.688.217		473.427.383

(1) Grup'un, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan girişim sermayesi yatırımı olarak sınıflandırdığı Enda Enerji Holding A.Ş.'nin şirket pay oranında rayiç değeri 584.209.692 TL olup bağımsız değerlendirme çalışmasında yer alan değerler baz alınarak hesaplanmıştır.

(2) Grup'un, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan girişim sermayesi yatırımı olarak sınıflandırdığı Mavi Hospital Sağlık Hizmetleri A.Ş.'nin şirket pay oranında rayiç değeri 69.163.090 TL olup, değerlendirme çalışmasındaki değerler baz alınarak hesaplanmıştır.

(3) Grup'un, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan girişim sermayesi yatırımı olarak sınıflandırdığı Golive Yazılım Hizmetleri A.Ş.'nin şirket pay oranında rayiç değeri 56.282.445 TL olup, değerlendirme çalışmasındaki değerler baz alınarak hesaplanmıştır.

(4) Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş.'nin %60 oranındaki borsada işlem görmeyen statüde payına, toplam 28.250.000 TL ödenerek, 11 Ocak 2021 tarihinde ortak olunmuştur. Grup'un, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan girişim sermayesi yatırımı olarak sınıflandırdığı Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş.'nin şirket pay oranında rayiç değeri 107.157.160 TL olup, bağımsız değerlendirme çalışmasındaki değerler baz alınarak hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<u>Uzun vadeli finansal yatırımlar</u>		
EPIAŞ - Enerji Piyasaları İşletme A.Ş. (*)	36.555.760	21.440.000
Diğer	1.260	1.260
	36.557.020	21.441.260

(*) Şirket borsada işlem görmemektedir. Şirket'in, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan uzun vadeli finansal yatırım olarak sınıflandırdığı Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.'nin şirket pay oranında rayiç değeri 36.555.760 TL olup, bağımsız değerlendirme çalışmasında yer alan değerler baz alınarak hesaplanmıştır. Gerçeğe uygun değer artışı esas faaliyetlerden diğer gelire muhasebeleştirilmiştir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar

Finansal borçların detayları aşağıda sunulmuştur:

Finansal borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli banka kredileri	-	313.005
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6.397.425	7.997.157
Uzun vadeli banka kredileri	29.970.563	29.651.978
	36.367.988	37.962.140

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
1 yıl içerisinde ödenecek	6.397.425	8.310.162
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	3.550.440	3.777.786
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	1.007.595	2.116.066
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	-	600.528
5 yıl ve daha uzun vadeli	25.412.528	23.157.598
	36.367.988	37.962.140

		31 Aralık 2021	
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
Avro	%1,04 - %2,5	6.397.425	29.970.563
		6.397.425	29.970.563
		31 Aralık 2020	
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 12 - % 17	1.430.409	1.612.686
Avro	%1,04 - %2,5	6.879.753	28.039.292
		8.310.162	29.651.978

Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerin mutabakatı

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

	1 Ocak 2021	Kur farkı zararı	Faiz tahakkuku	Finansman nakit çıkışları	Bağlı ortaklık alımı	31 Aralık 2021
Banka kredileri	37.962.140	17.498.082	-	(19.092.234)	-	36.367.988
	1 Ocak 2020	Kur farkı zararı	Faiz tahakkuku	Finansman nakit çıkışları	Bağlı ortaklık alımı	31 Aralık 2020
Banka kredileri	18.150.218	4.407.318	(36.909)	(9.272.725)	24.714.238	37.962.140

Banka kredileri ile ilgili herhangi bir finansal uyum rasyosu yoktur.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye riski yönetimi

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

Grup'un sermaye yapısı Not 25'te açıklanan kredileri de içeren borçlar, ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

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

Net yükümlülük/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Finansal borçlar (Not 25)	36.367.988	37.962.140
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	(32.971.008)	(43.624.252)
Net borç	3.396.980	(5.662.112)
Toplam özkaynak	1.221.249.174	596.416.199
Toplam sermaye	1.224.646.154	590.754.087
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	-	-

Finansal risk faktörleri

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

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

Faiz oranı riski

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	<u>İcari Alacaklar</u>	<u>Diğer Alacaklar</u>	<u>Nakit ve Nakit Benzerleri</u>
31 Aralık 2021	Diğer Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	32.134.318	3.744.838	32.962.611
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	31.972.691	3.744.838	32.962.611
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	161.627	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	2.971.161	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 7)	(2.971.161)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-
	<u>İcari Alacaklar</u>	<u>Diğer Alacaklar</u>	<u>Nakit ve Nakit Benzerleri</u>
31 Aralık 2020	Diğer Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	10.236.644	1.569.560	43.454.085
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	10.781.693	1.569.560	43.454.085
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	(545.049)	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	2.689.975	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 7)	(2.689.975)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski (devamı)

Ticari alacaklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	3.132.788	2.851.602
Eksi: değer düşüklüğü karşılığı	(2.971.161)	(2.689.975)
Toplam	161.627	161.627

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

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

Likidite riski

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

31 Aralık 2021	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	36.367.988	43.121.153	2.787.951	3.953.015	4.710.036	31.670.151
Ticari borçlar	19.480.608	19.480.608	19.480.608	-	-	-
Diğer borçlar	1.113.405	1.113.405	613.405	-	500.000	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülük	56.962.001	63.715.166	22.881.964	3.953.015	5.210.036	31.670.151
31 Aralık 2020	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	37.962.140	43.384.029	2.254.847	6.649.552	6.789.723	27.689.907
Ticari borçlar	4.202.549	4.202.549	4.202.549	-	-	-
Diğer borçlar	1.115.345	1.115.345	605.164	-	510.181	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	74.951.072	146.153.087	-	-	50.000.000	96.153.087
Toplam yükümlülük	118.231.106	194.855.010	7.062.560	6.649.552	57.299.904	123.842.994

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2020		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	6.735.705	769.938	120.336
2a. Parasal Finansal Varlıklar	3.392.544	418.328	35.725
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	47.713	6.500	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	10.175.962	1.194.766	156.061
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	10.175.962	1.194.766	156.061
10. Ticari Borçlar	95.363	9.678	2.700
11. Finansal Yükümlülükler	6.879.753	-	763.747
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	436.592	48.061	9.303
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	7.411.708	57.739	775.750
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	28.039.292	-	3.112.745
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	28.039.292	-	3.112.745
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	35.451.000	57.739	3.888.494
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)	(25.275.038)	1.137.027	(3.732.433)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(25.322.751)	1.130.527	(3.732.433)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

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

	31 Aralık 2021	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	8.578.616	(8.578.616)
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
- Avro net varlık / yükümlülük	(7.491.987)	7.491.987
TOPLAM	1.086.629	(1.086.629)
	31 Aralık 2020	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.669.269	(1.669.269)
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
- Avro net varlık / yükümlülük	(6.724.277)	6.724.277
TOPLAM	(5.055.008)	5.055.008

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riski yönetimi (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2021					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	32.962.611	-	-	32.962.611	29
Ticari alacaklar	32.134.318	-	-	32.134.318	7
Diğer alacaklar	3.744.838	-	-	3.744.838	9
Finansal yatırımlar	8.397	888.245.237	-	888.253.634	25
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	36.367.988	36.367.988	25
Ticari borçlar	-	-	19.480.608	19.480.608	7
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	9.767.254	9.767.254	14
	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2020					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	43.454.085	-	-	43.454.085	29
Ticari alacaklar	10.236.644	-	-	10.236.644	7
Diğer alacaklar	1.569.560	-	-	1.569.560	9
Finansal yatırımlar	170.167	494.868.643	-	495.038.810	25
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	37.962.140	37.962.140	25
Ticari borçlar	-	-	4.202.549	4.202.549	7
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	1.811.304	1.811.304	14
Diğer borçlar	-	-	74.951.072	74.951.072	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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları:

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

Finansal Varlıklar	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020				
Borsada İşlem Gören Pay	7.575.830	-	1. Seviye	Piyasa fiyatı		
Borsada İşlem Görmeyen Pay senetleri	36.555.760	21.440.000	3. Seviye	İndirgenmiş Nakit Akımları	Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurularak, TL cinsinden %26,18 ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti ve %7 nihai büyüme oranı kullanılmıştır.	
Borsada İşlem Görmeyen Pay senetleri	584.209.692	398.799.320	3. Seviye	Net Aktif Değeri, Emsal Değer ve İndirgenmiş Nakit Akım	Enda Enerji Holding A.Ş. ; Farklı değerlendirme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur. Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin ağırlıklı ortalama FAVÖK çarpanları ile %10 oranında likidite iskontosu uygulanmıştır. Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurulduğunda, değerlendirme çalışmasına konu bağlı ortaklık ve iştiraklerin her biri için ayrı ayrı olmak üzere lisans süresi boyunca, ABD Doları cinsinden %8,30 ile %11,30 aralığında hesaplanan Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti kullanılmıştır. Üretim miktarı ile birlikte santrallerin Yekdem kapsamından olmasından dolayı Yekdem süresi boyunca sabit, sonrasında ise tahmin edilen elektrik satış fiyatları kullanılmıştır. Santrallerin lisans sürelerinin bitiş yılları 2044 ile 2057 arasında olup YEKDEM sürelerinin bitiş yılları ise 2022 ile 2026 arasındadır.	Likidite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır.
Borsada İşlem Görmeyen Pay senetleri	107.157.160	-	3. Seviye	Emsal değer ve İndirgenmiş Nakit Akım	Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş. Farklı değerlendirme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur. Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin çarpanlarından yararlanılmış ve %30 oranında likidite iskontosu uygulanmıştır. Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurulduğunda, TL cinsinden Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti %30,2 olarak hesaplanmıştır.	Likidite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır.
Borsada İşlem Görmeyen Pay senetleri	69.163.090	24.000.000	3. Seviye	Emsal değer ve İndirgenmiş Nakit Akım (2020: Alım değeri)	Mavi Hospital Sağlık Hizmetleri A.Ş. Farklı değerlendirme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur. Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin çarpanlarından yararlanılmış ve %20 oranında likidite iskontosu uygulanmıştır. Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurulduğunda, TL cinsinden Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti %27,8 olarak hesaplanmıştır.	Likidite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır.
Borsada İşlem Görmeyen Pay senetleri	56.282.445	23.628.063	3. Seviye	Emsal değer ve İndirgenmiş Nakit Akım (2020: Alım değeri)	Golive Yazılım Hizmetleri A.Ş. Farklı değerlendirme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur. Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin çarpanlarından yararlanılmış ve %30 oranında likidite iskontosu uygulanmıştır. Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurulduğunda, TL cinsinden Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti %29,79 olarak hesaplanmıştır.	Likidite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır.
Borsada İşlem Görmeyen Pay senetleri	27.300.000	27.000.000	3. Seviye	Alım değeri	Rayiç bedel değişikliği ve finansal tablolardaki tutarsal büyüklüğü dikkate alınarak alım değeri ile gösterilmektedir.	
Borsada İşlem Görmeyen Pay senetleri	1.260	1.260	-	-		

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Alım satım amaçlı		
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	-	11.551.480
Satışlar	(264.339.347)	(11.551.480)
Alımlar	264.110.466	-
Toplam kayıp/kazanç kar/zarara yansıtılan	7.804.711	-
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	7.575.830	-

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Alım satım amaçlı		
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	473.427.383	283.303.404
Satışlar	-	-
Toplam kayıp/kazanç kar/zarara yansıtılan	342.135.004	115.495.916
Sermaye artırım	-	440.563
Alımlar	28.550.000	74.187.500
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	844.112.387	473.427.383

27. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	Arazi ve Arsalar
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	18.900.000
Makul değer değişikliğinden kaynaklanan kazanç	3.225.000
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	22.125.000
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	22.125.000
Makul değer değişikliğinden kaynaklanan kazanç	13.390.000
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	35.515.000

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız bir değerleme şirketi olan Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından belirlenmiştir. Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş., SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerleme hizmeti vermektedir. Sahip olunan arsaların gerçeğe uygun değeri, benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşıma göre 31 Aralık 2021 itibarıyla belirlenmiştir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

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

	31 Aralık 2021	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Arsa	35.515.000	-	35.515.000	-
	31 Aralık 2020	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Arsa	22.125.000	-	22.125.000	-

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

28. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş'nin sahip olduğu Erzurum ilindeki hidroelektrik santralinin bulunduğu arazinin "acele kamulaştırma" süreci EPDK ile birlikte yapılmıştır. Raporlama tarihi itibarıyla bu arazinin kamulaştırma süreci devam etmektedir. Şirket Yönetimi'nin görüşüne göre, bu süreçte açılan davalara ilişkin yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel ve ölçülebilir olmaması nedeni ile 31 Aralık 2021 itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

29. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kasa	19.772	12.937
Bankadaki nakit	32.911.570	43.412.460
Vadesiz mevduatlar	10.908.034	4.254.295
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	20.606.252	38.232.827
Bloke mevduatlar	1.397.284	925.338
Diğer hazır değerler	31.269	28.688
	32.962.611	43.454.085

Nakit ve nakit benzerlerinin vade analizi aşağıda sunulmuştur:

Orijinal para birimi	Vade	Faiz oranı	Orijinal bakiye	31 Aralık 2021
Türk Lirası	Ocak 2022	% 14 - % 20,5	20.606.252	20.606.252
				20.606.252
Orijinal para birimi	Vade	Faiz oranı	Orijinal bakiye	31 Aralık 2020
Türk Lirası	Ocak 2021	% 11,9 - % 19	38.232.827	38.232.827
				38.232.827

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Şirket'in, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklamaya aşağıda yer verilmiştir. Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti 488.900 TL (31 Aralık 2020: 388.300 TL) 'dir. Bağımsız denetim kuruluşundan alınan denetim dışında hizmet yoktur.

31. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.