

**VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	5-26
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	5-9
NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	9-10
NOT 4 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	10
NOT 5 DİĞER ALACAKLAR	10
NOT 6 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	11
NOT 7 TAAHHÜTLER	11
NOT 8 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	11
NOT 9 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	11
NOT 10 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	11
NOT 11 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	12
NOT 12 HASILAT	12
NOT 13 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	13
NOT 14 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	13
NOT 15 FİNANSAL GİDERLER	14
NOT 16 PAY BAŞINA KAZANÇ	14
NOT 17 FİNANSAL ARAÇLAR	14-15
NOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	15-20
NOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)	20-23
NOT 20 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	24
NOT 21 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	24
NOT 22 EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ	25-26

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2021	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
Dönen Varlıklar		1.039.667.500	376.211.637
Nakit ve nakit benzerleri	20	4.197.566	3.344.460
Finansal yatırımlar	17	1.034.740.524	372.027.011
Diğer alacaklar		191.249	164.966
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	191.249	164.966
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		22.356	196.203
Diğer dönen varlıklar	6	515.805	478.997
Duran Varlıklar		24.527	1.371
Maddi duran varlıklar		15.945	1.371
Maddi olmayan duran varlıklar		8.582	-
TOPLAM VARLIKLAR		1.039.692.027	376.213.008
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		130.233	12.118.919
Ticari borçlar	4	1.080	1.008
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.080	1.008
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	9	38.306	21.487
Diğer borçlar		-	12.028.512
- İlişkili taraflara diğer borçlar	3	-	12.028.512
Kısa vadeli karşılıklar		21.028	11.332
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		21.028	11.332
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	6	69.819	56.580
Uzun Vadeli Yükümlülükler		46.668.220	102.735
Diğer borçlar		46.522.844	-
- İlişkili taraflara diğer borçlar	3	46.522.844	-
Uzun vadeli karşılıklar		145.376	102.735
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		145.376	102.735
ÖZKAYNAKLAR		992.893.574	363.991.354
Ödenmiş sermaye	11	52.000.000	52.000.000
Paylara ilişkin primler	11	17.826.859	17.826.859
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	7.355.087	6.173.242
Geçmiş yıllar karları		284.209.408	106.251.863
Dönem net karı		631.502.220	181.739.390
TOPLAM KAYNAKLAR		1.039.692.027	376.213.008

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2021	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2021	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Hasılat	12	-	-	-	-
Satışların maliyeti (-)		-	-	-	-
Brüt kar		-	-	-	-
Genel yönetim giderleri (-)	13	(2.701.894)	(2.462.857)	(1.021.541)	(710.476)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	14	645.604.101	76.295.280	213.076.768	54.301.456
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	14	(4.825.747)	(1.398)	(4.216.367)	(106)
Esas faaliyet karı / (zararı)		638.076.460	73.831.025	207.838.860	53.590.874
Finansman giderleri (-)	15	(6.574.240)	(88.401)	(3.176.776)	(19.918)
DÖNEM KARI		631.502.220	73.742.624	204.662.084	53.570.956
Pay başına kazanç					
Pay başına kazanç	16	12,144	1,427	3,936	1,050
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		631.502.220	73.742.624	204.662.084	53.570.956

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2021 DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

Not	Ödenmiş Sermaye	Geri alınmış paylar	Pay ihraç primleri / iskontoları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam
					Geçmiş yıllar karları /zararları	Net dönem karı	
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiye	52.000.000	-	17.826.859	4.370.408	76.266.273	31.182.084	181.645.624
Transferler	-	-	-	1.802.834	29.379.250	(31.182.084)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	73.742.624	73.742.624
Kar payları (*)	-	-	-	-	(6.120.000)	-	(6.120.000)
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen azalış (**)	-	(3.105.974)	-	-	-	-	(3.105.974)
30 Eylül 2020 itibarıyla bakiye	52.000.000	(3.105.974)	17.826.859	6.173.242	99.525.523	73.742.624	246.162.274
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiye	52.000.000	-	17.826.859	6.173.242	106.251.863	181.739.390	363.991.354
Transferler	-	-	-	1.181.845	180.557.545	(181.739.390)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	631.502.220	631.502.220
Kar payları	-	-	-	-	(2.600.000)	-	(2.600.000)
30 Eylül 2021 itibarıyla bakiye	52.000.000	-	17.826.859	7.355.087	284.209.408	631.502.220	992.893.574

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

(**) Şirket borsada kendi paylarının geri alımını gerçekleştirmiştir.

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2021	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2020
	Dipnot Referansları		
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Dönem karı		631.502.220	73.742.624
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	13	4.468	7.734
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		52.337	17.751
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(37.446.174)	(1.428.651)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler	14	(596.803.169)	(71.247.897)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		-	5.000.000
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		110.756	(25.286.565)
Ticari borçlardaki artış/(azalışla) ilgili düzeltmeler		72	(204)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/(azalış)		16.819	(5.090)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalışla) ilgili düzeltmeler		13.239	75.242
Alınan faiz		447.327	1.218.303
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		(147.105.157)	(106.713.388)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri	19	81.194.813	118.434.271
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(68.012.449)	(6.185.870)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		-	(34.997)
		(68.012.449)	(6.220.867)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(27.624)	-
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı		(27.624)	-
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışları		-	(3.105.974)
İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki artış		71.495.000	-
Ödenen temettüleri		(2.600.000)	(6.120.000)
Ödenen faiz	15	(1.821)	(12.394)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı		68.893.179	(9.238.368)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C)		853.106	(15.459.235)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		3.344.460	34.113.859
E. DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		4.197.566	18.654.624

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket") 9 Ocak 2012 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu; Sermaye Piyasası Kurulu'nun Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştigal etmek ve esas olarak Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine yatırım faaliyetlerini gerçekleştirmektir.

Türkiye'de kayıtlı olan Şirket'in yönetim merkezi Eski Büyükdere Caddesi İz Plaza Giz No: 9 Kat 14 No: 49-50 Maslak, Sarıyer, İstanbul adresinde bulunmaktadır.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla şirketin kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000 TL olup, çıkarılmış sermayesi 52.000.000 TL'dir. Şirket'in ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraflar sırasıyla Verusa Holding A.Ş. ve Investco Holding A.Ş.'dir.

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. TMS 28 standardı paragraf 18 uyarınca, bir girişim sermayesi kuruluşu veya fon, yatırım ortaklığı ve yatırım amaçlı sigorta fonlarını kapsayan benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletme, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TMS 39 uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak ölçmeyi seçerek; bireysel finansal tablo hazırlandığı için TFRS 8'e göre bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 6'dır (31 Aralık 2020: 5).

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 1 Kasım 2021 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket 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 Resmî Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5'inci Maddesi'ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara ve Kamu Gözetim Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan TMS taksonomisine uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Şirket, 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No: 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

İştiraklerdeki paylar

TMS 28 standardı paragraf 18 uyarınca iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya fon, yatırım ortaklığı ve yatırım amaçlı sigorta fonlarını kapsayan benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletme, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak ölçmeyi seçebilir. Şirket, bu standart uyarınca yatırımlarını gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak ölçmeyi seçmiştir.

Konsolidasyon İstisnaları

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardı'na göre yatırım işletmesi (a) Yatırım yönetimi hizmeti sunmak amacıyla bir veya birden fazla yatırımcıdan fon elde eden, (b) Yatırımcısına veya yatırımcılarına, iş amacının fonları yalnızca sermaye kazancı, yatırım geliri ya da her ikisini birden elde etmek üzere yatırım yapmak olduğunu taahhüt eden ve (c) Yatırımlarının tamamının (veya tamamına yakınının) performansını gerçeğe uygun değer esası üzerinden ölçen ve değerleyen işletmedir. Şirket, yukarıdaki tanımları karşılayıp karşılamadığını değerlendirirken, yatırım işletmelerine ait aşağıda yer alan özelliklere sahip olup olmadığını bakar: (a) Birden fazla yatırıma sahiptir, (b) Birden fazla yatırımcıya sahiptir, (c) İlişkili tarafı olmayan yatırımcılara sahiptir.

Şirket, yukarıdaki şartları sağladığı için TFRS 10 uyarınca bağlı ortaklıklarını konsolide etmemekte ve bağlı ortaklıkları ve iştirakindeki yatırımlarının gerçeğe uygun değer farkını kar veya zarara yansıtarak ölçmektedir.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

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. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde değişiklikleri olmamıştır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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

a. 30 Eylül 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 alternatififiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.

b. 30 Eylül 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 kavuşturmuştur.
- **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.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (devamı)

- **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 muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

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

Cari dönemde Şirket önceki dönem finansal tablolarında değişiklik yapmamıştır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19'un, Şirket'in faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini değerlendirmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir.

COVID-19 salgınından dolayı gerek Şirket'in içinde bulunduğu sektör ve genel ekonomik aktivitede yaşanan gelişmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

Şirket Yönetimi, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer tespiti

Şirket'in, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı yatırımı olan Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin gerçeğe uygun değeri raporlama tarihi itibarıyla yapılan bağımsız değerlendirme çalışmasında tespit edilmiştir. Söz konusu değerlendirme çalışmasında İndirgenmiş Nakit Akımları ("İNA"), Düzeltilmiş Net Aktif Değer ve Borsa Çarpanları ("Emsal Değer") yöntemleri Pamukova bünyesinde yer alan santral ve şirketlere uygunlukları göz önüne alınarak tek başına veya birlikte kullanılmıştır. Farklı yöntemlere göre hesaplanan değerler ağırlıklandırılarak rayiç değerleri hesaplanmıştır. Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin 30 Eylül 2021 tarihli bağımsız denetimden geçmemiş finansal tablolarından maliyet bedelleri ile yer alan bağlı ortaklık ve iştirakler rayiç değerlerine yükseltilmiş, aktif ve pasifte yapılan diğer düzeltmelerle birlikte şirketin Düzeltilmiş Net Aktif Değeri ("Rayiç Değeri") hesaplanmıştır. Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin bir adet bağlı ortaklığı ve bir adet de iştiraki bulunmaktadır.

Şirket'in, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı yatırımı olan Vektora Yazılım Teknolojileri 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.

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 değerlendirme çalışmasında tespit edilmiştir. Söz konusu değerlendirme çalışmasında İndirgenmiş Nakit Akımları ("İNA") ve Borsa Çarpanları ("Emsal Değer") yöntemleri kullanılmıştır.

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 itibarıyla ilişkili şirket bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Diğer borçlar		Diğer borçlar	
	Uzun vadeli	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Kısa vadeli
Verusa Holding A.Ş. (*)	46.522.844	-	-	12.028.512
	46.522.844	-	-	12.028.512

(*) Verusa Holding A.Ş.'den uzun vadeli finansman sağlanmış olup, %20,45 ile iskonto edilmiştir.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Reeskont gelirleri				
Verusa Holding A.Ş.	43.513.014	-	11.703.426	-
Faiz geliri / (gideri) ,net				
Verusa Holding A.Ş.	(6.512.346)	-	(3.127.341)	-
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.	-	222.742	-	130.471
	(6.512.346)	222.742	(3.127.341)	130.471
Diğer Gelirler				
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.	59.734	53.101	20.161	17.916

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.028.977	1.081.342	383.546	301.806

Şirket, üst düzey yönetim kadrosunu genel müdür, yönetim kurulu üyeleri ve bağımsız yönetim kurulu üyeleri olarak belirlemiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar, genel müdür maaşı ve yönetim kurulu üyelerine sağlanan huzur hakları kapsamında yapılan ödemelerden oluşmaktadır.

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Ticari borçlar	1.080	1.008
	1.080	1.008

Ticari alacak bulunmamaktadır.

5. DİĞER ALACAKLAR

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	150.336	124.789
Diğer çeşitli alacaklar	40.913	40.177
	191.249	164.966

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Devreden KDV	497.617	470.910
Verilen avanslar	10.500	-
Diğer	7.688	8.087
	515.805	478.997

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi ve fonlar	69.819	53.901
Alınan avanslar	-	2.679
	69.819	56.580

7. TAAHHÜTLER

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla verilen teminat, rehin, ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla taraf olunan bir dava, karşılık, koşullu varlık ve borç bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	38.306	21.487
	38.306	21.487

10. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren döneme ait pazarlama giderleri bulunmamaktadır (30 Eylül 2020: Bulunmamaktadır).

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Personel giderleri	(2.045.476)	(1.750.618)	(768.742)	(496.976)
Dışarıdan sağlanan faydalar	(100.521)	(191.663)	(57.400)	(45.540)
Kira giderleri	(373.923)	(364.604)	(126.202)	(116.823)
Amortisman ve itfa giderleri	(4.468)	(7.734)	(2.405)	(238)
Vergi, resim ve harçlar	(13.228)	(5.063)	(6.844)	(689)
Diğer giderler	(164.278)	(143.175)	(59.948)	(50.210)
	(2.701.894)	(2.462.857)	(1.021.541)	(710.476)

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Eylül		31 Aralık	
		2021	%	2020	%
Verusa Holding A.Ş.	67,94	35.328.045	72,00	37.440.000	
Halka Açık Kısım	32,06	16.671.955	28,00	14.560.000	
Nominal sermaye	100	52.000.000	100	52.000.000	

Şirket'in Kayıtlı Sermaye Tavanı 250.000.000 TL olup, çıkarılmış sermayesi 52.000.000 TL'dir (31 Aralık 2020: 52.000.000 TL). Şirket'in çıkarılmış sermayesini temsil eden paylar A ve B grubu olarak ayrılmış olup; her iki pay grubu da nama yazılıdır. Mevcut sermaye içinde 4.066.072 adet (31 Aralık 2020: 4.066.072 adet) A grubu pay ile 47.933.928 adet (31 Aralık 2020: 47.933.928 adet) B grubu pay bulunmaktadır. A Grubu payların Yönetim Kurulu Üyelerinin üçte ikisinin seçiminde aday gösterme imtiyazı mevcuttur. B grubu payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Yasal yedekler	7.355.087	6.173.242

Şirket'in birikmiş karlar içerisinde sınıflandırılan yasal yedekleri 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 7.355.087 TL'dir (31 Aralık 2020: 6.173.242 TL).

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

c) Pay İhraç Primleri.

Şirket'in halka arz aşamasında sermayesinin 37.950.000 TL'den 52.000.000 TL'na yükseltilmesi nedeniyle artırılan 14.050.000 TL tutarındaki payın, 1 TL nominal değerli payın 2,36 TL'den primli olarak, Borsa İstanbul'da satılması sonucu 17.826.859 TL'lik net pay senedi ihraç primi oluşmuştur.

e) Kar dağıtımı:

Şirket'in 16 Temmuz 2021 tarihli Genel Kurulu toplantısında, 2.600.000 TL kar payı dağıtılmasına karar verilmiş ve nakit kar payı ödemeleri 30 Temmuz 2021 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

12. HASILAT

Bulunmamaktadır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	(2.045.476)	(1.750.618)	(768.742)	(496.976)
Kira giderleri	(373.923)	(364.604)	(126.202)	(116.823)
Dışarıdan sağlanan faydalar	(100.521)	(191.663)	(57.400)	(45.540)
Amortisman ve itfa giderleri	(4.468)	(7.734)	(2.405)	(238)
Vergi, resim ve harçlar	(13.228)	(5.063)	(6.844)	(689)
Diğer giderler	(164.278)	(143.175)	(59.948)	(50.210)
	(2.701.894)	(2.462.857)	(1.021.541)	(710.476)

14. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Finansal yatırım alım-satım karı (net)	5.085.856	2.669.403	4.066.117	350.190
Finansal yatırım değerlendirme karı	596.432.075	68.578.494	197.050.146	51.700.740
Reeskont gelirleri	43.513.014	-	11.703.426	-
İlişkili taraflardan faiz geliri	-	222.742	-	130.471
Diğer taraflardan faiz gelirleri	447.327	1.218.303	220.321	272.972
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	25.549	3.507.978	2.348	1.815.621
Diğer gelirler	100.280	98.360	34.410	31.462
	645.604.101	76.295.280	213.076.768	54.301.456
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Finansal yatırım değerlendirme zararı	(4.714.762)	-	(4.138.511)	-
Diğer giderler	(110.985)	(1.398)	(77.856)	(106)
	(4.825.747)	(1.398)	(4.216.367)	(106)

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansal yatırım değerlendirme ve alım- satım karı / (zararı) detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.	498.464.327	68.578.494
Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş.	55.260.940	-
Mavi Hospital Sağlık Hizmetleri A.Ş.	42.706.808	-
Diğer, net	371.094	2.669.403
	596.803.169	71.247.897

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
İlişkili taraflara faiz giderleri	(6.512.346)	-	(3.127.341)	-
Faiz giderleri	(1.821)	(12.394)	(779)	(497)
Aracı kurum komisyon giderleri	(60.073)	(76.007)	(48.656)	(19.421)
	(6.574.240)	(88.401)	(3.176.776)	(19.918)

16. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Pay başına kazanç (*)				
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	52.000.000	51.666.667	52.000.000	51.000.000
Dönem net karı	631.502.220	73.742.624	204.662.084	53.570.956
Toplam faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç	12,144	1,427	3,936	1,050

(*) Pay başına kazanç TMS 33 gerekliliklerine göre geri alınmış paylar hariç tutularak hesaplanmıştır.

17. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<u>Kısa vadeli finansal yatırımlar</u>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.034.740.524	372.027.011
<u>Pay senetleri</u>		
Borsada işlem gören pay senetleri	38.031.438	-
Borsada işlem görmeyen pay senetleri	996.709.086	372.027.011
	1.034.740.524	372.027.011

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar

Finansal Yatırımlar Cinsi	Pay Oranı %	30 Eylül 2021	Pay Oranı %	31 Aralık 2020
<u>Borsada işlem görmeyen pay senetleri</u>		996.709.086		372.027.011
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. (1)	51	795.863.275	51	297.398.948
Core Engage Yazılım A.Ş. (2)	50	2.500.000	50	2.500.000
Golive Yazılım Hizmetleri A.Ş. (3)	25	23.628.063	25	23.628.063
Mavi Hospital Sağlık Hizmetleri A.Ş. (4)	50	66.706.808	50	24.000.000
Kahve Diyarı Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. (5)	50	15.500.000	50	15.500.000
Probel Yazılım ve Bilişim Sistemleri A.Ş. (6)	10	9.000.000	10	9.000.000
Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş. (7)	60	83.510.940	-	-
<u>Borsada işlem gören şirketlerin halka açık payları</u>		38.031.438		-
Diğer		38.031.438		-
		1.034.740.524		372.027.011

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar

(1) Şirket'in, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan girişim sermayesi yatırımı olarak sınıflandırdığı Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin şirket pay oranında rayiç değeri 795.863.275 TL olup, bağımsız değerlendirme çalışmasındaki değerler baz alınarak hesaplanmıştır.

Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş., ana ortağı Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin %100 oranında bağlı ortaklığı olan Tortum Elektrik Üretim A.Ş. ile 31 Mart 2021 tarihinde birleşmiştir. Birleşme sonucunda Pamel'in çıkarılmış sermayesi 17.000.000 TL'den 31.095.331 TL'ye yükselmiştir.

(2) Yazılım hizmetleri ve dijital oyun yazılımları alanında faaliyet göstermek amacıyla, sermayesinin %50'si Şirket'e ait olmak üzere 5.000.000 TL sermayeli 'Core Engage Yazılım A.Ş.' 24 Temmuz 2020 tarihinde kurulmuştur.

(3) Golive Yazılım Hizmetleri A.Ş.'nin %25 oranındaki borsada işlem görmeyen statüde payı mevcut ortaklarından toplam 23.187.500 TL bedelle 25 Kasım 2020 tarihinde satın alınmıştır. Yerinde AR-GE merkezi olarak yazılım sektöründe hizmet vermektedir. Golive'ın 9 Aralık 2020 tarili genel kurul toplantısında karar verilen primli pay ihracı yoluyla sermaye artırımına Verusatürk 95.000 adet pay için 440.563 TL ödeyerek katılmıştır.

(4) Mavi Hospital Sağlık Hizmetleri A.Ş. (Eski unvanı Özel Akhisar Teşhis Tedavi Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.)'nin %50 oranındaki borsada işlem görmeyen statüde payına 11 Aralık 2020 tarihinde sermaye artırımı yoluyla 24.000.000 TL ödenerek ortak olunmuştur. Şirket'in, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan girişim sermayesi yatırımı olarak sınıflandırdığı Mavi Hospital Sağlık Hizmetleri A.Ş.'nin şirket pay oranında rayiç değeri 66.706.808 TL olup, değerlendirme çalışmasındaki değerler baz alınarak hesaplanmıştır.

(5) Kahve Diyarı Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'nin %50 oranındaki borsada işlem görmeyen statüde payına 11 Aralık 2020 tarihinde sermaye artırımı yoluyla 15.500.000 TL ödenerek ortak olunmuştur.

(6) Probel Yazılım ve Bilişim Sistemleri A.Ş.'nin %10 oranındaki borsada işlem görmeyen statüde payına 24 Aralık 2020 tarihinde sermaye artırımı yoluyla 9.000.000 TL ödenerek ortak olunmuştur.

(7) Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş.'nin (Eski unvanı Vektora Bilişim Teknolojileri A.Ş.) %60 oranındaki borsada işlem görmeyen statüde payına, tahsisli sermaye artırımı yöntemi ile %35 ve mevcut ortaktan pay alımı yöntemi ile %25 olmak üzere toplam 28.250.000 TL ödenerek, 11 Ocak 2021 tarihinde ortak olunmuştur. Şirket'in, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan girişim sermayesi yatırımı olarak sınıflandırdığı Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş.'nin şirket pay oranında rayiç değeri 83.510.940 TL olup, değerlendirme çalışmasındaki değerler baz alınarak hesaplanmıştır.

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket, 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, Şirket, bu riski yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin netleştirilmesi yolu ile oluşan doğal bir yöntemle kontrol etmektedir. Yönetim, Şirket'in döviz pozisyonunu analiz ederek takip etmekte gerekli hallerde önlem alınmasını sağlamaktadır. Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin 30 Eylül 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir;

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riski yönetimi (devamı)

	30 Eylül 2021	
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları
1. Ticari Alacak	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	150.935	17.000
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-
3. Diğer	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	150.935	17.000
5. Ticari Alacaklar	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-
7. Diğer	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	150.935	17.000
10. Ticari Borçlar	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-
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	150.935	17.000
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	150.935	17.000
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	-	-

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riski yönetimi (devamı)

	30 Eylül 2020	
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları
1. Ticari Alacak	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	132.736	17.000
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-
3. Diğer	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	132.736	17.000
5. Ticari Alacaklar	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-
7. Diğer	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	132.736	17.000
10. Ticari Borçlar	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-
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)	132.736	17.000
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	132.736	17.000
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları kurundaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk 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 %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

	30 Eylül 2021	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	15.093	(15.093)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	15.093	(15.093)
Toplam	15.093	(15.093)

	30 Eylül 2020	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	13.274	(13.274)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	13.274	(13.274)
Toplam	13.274	(13.274)

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Sermaye risk yönetimi

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

Şirket'in 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. Şirket, kurulun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni pay ihracı ve payların geri satın alımı yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Finansal risk faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise Şirket finansal riski tanımlanır, değerlendirilir ve Şirket'in operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır.

Kredi riski

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

30 Eylül 2021	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	191.249	4.168.921
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	191.249	4.168.921

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2020	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	164.966	3.316.138
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	164.966	3.316.138

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve süratli şekilde nakde çevrilebilen finansal yatırım sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörün özelliğinin dinamik yapısından dolayı, kredi yollarının hazır tutulması yoluyla fonlamada esnekliği amaçlamıştır.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerin sözleşme vadelerine göre indirgenmemiş nakit akışları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2021	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
İlişkili taraflara diğer borçlar	46.522.844	90.035.858	-	-	65.133.517	24.902.341
Ticari borçlar	1.080	1.080	1.080	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	38.306	38.306	38.306	-	-	-
Toplam yükümlülük	46.562.230	90.075.244	39.386	-	65.133.517	-
31 Aralık 2020	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
İlişkili taraflara diğer borçlar	12.028.512	12.028.512	-	12.028.512	-	-
Ticari borçlar	1.008	1.008	1.008	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	21.487	21.487	21.487	-	-	-
Toplam yükümlülük	12.051.007	12.051.007	22.495	12.028.512	-	-

19. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

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.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) (devamı)

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 raporlama tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir.

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

Finansal yükümlülükler

Banka kredileri ve diğer parasal yükümlülüklerin makul değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Döviz cinsinden olan uzun vadeli krediler dönem sonu kurlarından çevrilir ve bundan dolayı makul değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşmaktadır.

Ticari borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmekte ve bu şekilde kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları:

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

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI (devamı))

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları (devamı):

Finansal Varlıklar	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020				
Pay senetleri	795.863.275	297.398.948	3. Seviye	Net Aktif Değeri, Emsal Değer ve İndirgenmiş Nakit Akım	Farklı değerlendirme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur. Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin iştiraklerinden Enda'nın gerçeğe uygun değerdeki emsal değer etkisi azaltılmıştır. Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin ağırlıklı ortalama FAVÖK çarpanları ile %20 oranında likidite iskontosu uygulanmıştır. Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurulduğunda, değerlendirme çalışmasına konu bağlı ortaklık ve iştiraklerin her biri için ayrı ayrı olmak üzere lisans süresi boyunca, ABD Doları cinsinden %8,30 ile %10 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 2021 ile 2026 arasındadır. 2020 yılında yapılmış olan Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş.'nin satın alınma ilişkin finansal yatırımların gerçeğe uygun değeri halka açık dönem sonu işlem kapanış değeri üzerinden hesaplanmıştır. Pamel, ana ortağı Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin %100 payına sahip olduğu Tortum Elektrik Üretim A.Ş. ile 31 Mart 2021 tarihinde birleşmiştir. Birleşme sonucunda Pamel'in çıkarılmış sermayesi 17.000.000 TL'den 31.095.331 TL'ye yükselmiştir ve 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla pay oranı %79,07'dir.	Likidite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır.
Pay senetleri	83.510.940	-	3. Seviye	Emsal Değer ve İndirgenmiş Nakit Akım	Farklı değerlendirme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur. Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin çarpanlarından yararlanılmış ve %30 oranında likidite iskontosu uygulanmıştır. Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurulduğunda, TL cinsinden Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti %25,83 olarak hesaplanmıştır.	Likidite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır.
Pay senetleri	50.628.063	50.628.063	3. Seviye	Alım değeri	Şirket yönetimi hisse alımlarını bir yıldan kısa bir zamanda yaptığı için ödemiş olduğu alım tutarlarını gerçeğe uygun değer olarak değerlendirmiştir	
Pay senetleri	66.706.808	24.000.000	3. Seviye	Emsal Değer ve İndirgenmiş Nakit Akım (2020: alım değeri)	Farklı değerlendirme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur. Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin çarpanlarından yararlanılmış ve %25 oranında likidite iskontosu uygulanmıştır. Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurulduğunda, TL cinsinden Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti %23,52 olarak hesaplanmıştır.	Likidite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır.
Pay senetleri	38.031.438	-	1. Seviye	Piyasa değeri		

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI (devamı))

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları (devamı):

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020
1. seviye gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	-	11.551.480
Toplam kayıp/kazanç		
- kar/zarara yansıtılan (Not 14)	371.094	2.669.403
Alımlar	118.855.157	104.213.388
Satışlar	(81.194.813)	(118.434.271)
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül	<u>38.031.438</u>	<u>-</u>
	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020
3. seviye gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	372.027.011	124.178.337
Toplam kayıp/kazanç		
- kar/zarara yansıtılan (Not 14)	596.432.075	68.578.494
Alımlar	28.250.000	2.500.000
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül	<u>996.709.086</u>	<u>195.256.831</u>

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

	Krediler ve alacaklar (nakit ve benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
30 Eylül 2021					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	4.197.566	-	-	4.197.566	20
Finansal yatırımlar	-	-	1.034.740.524	1.034.740.524	17
Diğer alacaklar	191.249	-	-	191.249	5
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Ticari borçlar	-	1.080	-	1.080	4
	Krediler ve alacaklar (nakit ve benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
31 Aralık 2020					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	3.344.460	-	-	3.344.460	20
Finansal yatırımlar	-	-	372.027.011	372.027.011	17
Diğer alacaklar	164.966	-	-	164.966	5
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Ticari borçlar	-	1.008	-	1.008	4

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	<u>30 Eylül 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Kasa	4.529	6.098
Bankadaki nakit	4.168.921	3.316.138
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	<i>168.921</i>	<i>256.138</i>
<i>Vadeli mevduatlar</i>	<i>4.000.000</i>	<i>3.060.000</i>
Diğer hazır varlıklar	24.116	22.224
	<u>4.197.566</u>	<u>3.344.460</u>

<u>Döviz Türü</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>30 Eylül 2021</u>
TL	17,5	Ekim 2021	4.000.000	4.000.000
				<u>4.000.000</u>

<u>Döviz Türü</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
TL	11,9 - 19	Ocak 2021	3.060.000	3.060.000
				<u>3.060.000</u>

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

TAMAMLAYICI DİĞER BİLGİLER

22. EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER TUTARLARI				
	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL) 30 Eylül 2021	Önceki Dönem (TL) 31 Aralık 2020
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	42.224.475	3.338.362
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	996.709.086	372.027.011
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve (e)	-	-
D	Diğer Varlıklar		758.466	847.635
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	1.039.692.027	376.213.008
F	Finansal Borçlar	Md.29	-	-
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 – (a)	-	-
H	Özsermaye		992.893.574	363.991.354
I	Diğer Kaynaklar		46.798.453	12.221.654
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	1.039.692.027	376.213.008
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL)	Önceki Dönem (TL)
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım:	Md.20/1 – (b)	38.031.438	-
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 – (b)	4.193.037	3.338.362
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.21/3 – (c)	-	-
B2	Borç ve Sermaye Karması Finansman	Md.21/3 – (f)	-	-
B3	Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları	Md.21/3 – (e)	-	-
B4	Ozel Amaçlı Şirket	Md.21/3 – (g)	-	-
C1	Portföy Yönetim Şirketine İştirak	Md.20/1 – (e)	-	-
C2	Danışmanlık Şirketine İştirak	Md.20/1 – (d)	-	-
F1	Kısa Vadeli Krediler	Md.29/1	-	-
F2	Uzun Vadeli Krediler	Md.29/1	-	-
F3	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	-	-
F4	Uzun Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	-	-
F5	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	-	-
F6	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	-	-
G1	Rehin	Md.20/2 – (a)	-	-
G2	Teminat	Md.20/2 – (a)	-	-
G3	İpotekler	Md.20/2 – (a)	-	-
I	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	100.521	240.656

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**TAMAMLAYICI DİĞER BİLGİLER****22. EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ (devamı)**

PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER SINIRI KONTROL TABLOSU: PAYLARINI HALKA ARZ EDEN ORTAKLIKLAR İÇİN					
	Portföy Sınırlamaları	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem 30 Eylül 2021	Önceki Dönem 31 Aralık 2020	Asgari/Azami Oran
1	Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (b)	4,06%	0,89%	≤ %49
2	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım:	Md.22/1 – (c)			
	1. Diğer		0,18%	0,00%	≤ %10
	2. Diğer		0,09%	0,00%	≤ %10
	3. Diğer		3,38%	0,00%	≤ %10
	4. Diğer		0,01%	0,00%	≤ %10
3	Girişim sermayesi yatırımları	Md.22/1 – (b)	95,87%	98,89%	≥ %51
4	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	Md.22/1 – (ç)	0,00%	0,00%	≤ %10
5	Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	Md.22/1-(e)	0,00%	0,00%	≤ %49
6	Borç ve sermaye karması finansman	Md.22/1-(h)	0,00%	0,00%	≤ %25
7	Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	Md.22/1-(f)	0,00%	0,00%	≤ %25
8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.22/1-(ı)	0,40%	0,89%	≤ %20
9	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,00%	0,00%	≤ %50
10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,00%	0,00%	≤ %200
11	Rehin, Teminat ve İpotekler	Md.22/1 – (d)	0,00%	0,00%	≤ %10
12	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	0,01%	0,06%	≤ %2,5