

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

30 EYLÜL 2022 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 VE NAKİT BENZERLERİ	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 2022 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 2022	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2021
Dönen Varlıklar		1.990.848.750	1.538.623.330
Nakit ve nakit benzerleri	20	67.190	873.521
Finansal yatırımlar	17	1.989.804.021	1.536.928.921
Diğer alacaklar		353.560	259.755
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	353.560	259.755
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		6.810	34.526
Diğer dönen varlıklar	6	617.169	526.607
Duran Varlıklar		29.616	22.106
Maddi duran varlıklar		24.450	14.378
Maddi olmayan duran varlıklar		5.166	7.728
TOPLAM VARLIKLAR		1.990.878.366	1.538.645.436
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		17.496.256	140.634
Ticari borçlar	4	918	701
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		918	701
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	9	31.546	39.220
Diğer borçlar		17.330.894	-
- İlişkili taraflara diğer borçlar	3	17.330.894	-
Kısa vadeli karşılıklar		25.439	18.578
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		25.439	18.578
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	6	107.459	82.135
Uzun Vadeli Yükümlülükler		30.185.953	24.576.043
Diğer borçlar		30.033.553	24.404.907
- İlişkili taraflara diğer borçlar	3	30.033.553	24.404.907
Uzun vadeli karşılıklar		152.400	171.136
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		152.400	171.136
ÖZKAYNAKLAR		1.943.196.157	1.513.928.759
Ödenmiş sermaye	11	52.000.000	52.000.000
Paylara ilişkin primler	11	17.826.859	17.826.859
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	8.837.473	7.355.087
Geçmiş yıllar karları		1.430.064.427	284.209.408
Dönem net karı		434.467.398	1.152.537.405
TOPLAM KAYNAKLAR		1.990.878.366	1.538.645.436

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2022 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 2022	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2021	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2022	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2021
	Dipnot Referansları				
Hasılat	12	-	-	-	-
Satışların maliyeti (-)	12	-	-	-	-
Brüt kar		-	-	-	-
Genel yönetim giderleri (-)	13	(3.746.147)	(2.701.894)	(1.307.013)	(1.021.541)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	14	450.043.867	645.604.101	(211.790.678)	213.076.768
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	14	(3.843.139)	(4.825.747)	(5.471.630)	(4.216.367)
Esas faaliyet karı / (zararı)		442.454.581	638.076.460	(218.569.321)	207.838.860
Finansman giderleri (-)	15	(7.987.183)	(6.574.240)	(3.827.167)	(3.176.776)
DÖNEM KARI		434.467.398	631.502.220	(222.396.488)	204.662.084
Pay başına kazanç					
Pay başına kazanç	16	8,355	12,144	(4,277)	3,936
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		434.467.398	631.502.220	(222.396.488)	204.662.084

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK- 30 EYLÜL 2022 DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

Not	Ödenmiş Sermaye	Pay ihraç primleri / iskontoları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam
				Geçmiş yıllar karları /zararları	Net dönem karı	
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
1 Ocak 2022 itibarıyla bakiye	52.000.000	17.826.859	7.355.087	284.209.408	1.152.537.405	1.513.928.759
Transferler	-	-	1.482.386	1.151.055.019	(1.152.537.405)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	434.467.398	434.467.398
Kar payları	-	-	-	(5.200.000)	-	(5.200.000)
30 Eylül 2022 itibarıyla bakiye	52.000.000	17.826.859	8.837.473	1.430.064.427	434.467.398	1.943.196.157

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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 2022	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2021
	Dipnot Referansları		
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Dönem karı		434.467.398	631.502.220
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	13	11.905	4.468
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(11.875)	52.337
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		11.680.224	(37.446.174)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler	14	(449.701.674)	(596.803.169)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış) /azalışla ilgili düzeltmeler		(156.651)	110.756
Ticari borçlardaki artış /(azalışla) ilgili düzeltmeler		217	72
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış /(azalış)		(7.674)	16.819
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış /(azalışla) ilgili düzeltmeler		25.324	13.239
Alınan faiz		133.883	447.327
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları	19	(28.773.972)	(147.105.157)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri	19	25.600.546	81.194.813
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(6.732.349)	(68.012.449)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(19.415)	(27.624)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı		(19.415)	(27.624)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki artış		11.148.000	71.495.000
Ödenen temettüleri		(5.200.000)	(2.600.000)
Ödenen faiz	15	(2.567)	(1.821)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı		5.945.433	68.893.179
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C)		(806.331)	853.106
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		873.521	3.344.460
E. DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		67.190	4.197.566

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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.

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 taraf Verusa 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 TFRS 9 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 2022 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 3'tür (31 Aralık 2021: 5).

Finansal Tabloların Onaylanması; Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 31 Ekim 2022 tarihinde yayınlanması 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 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 ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelendeğişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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 2022 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No: 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2021 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 2021 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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)

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

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 esaslı üzerinden ölçen ve değerleyen işletmedir. Şirket, yukarıdaki tanımları karşılayıp karşılamadığını değerlendirirken, yatırım işletmelerine ait aşağıda yer alan özelliklere sahip olup olmadığına 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 2022 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 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **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 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar.
- **TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri'nde yapılan değişiklikler - TFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi (1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir);** Bu değişiklikler TFRS 17'nin uygulanma tarihini 2 yıl süreyle erteleyerek 1 Ocak 2023'e ertelemiştir. Bu değişiklikler, TFRS 4'teki TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasına ilişkin geçici muafiyetin belirlenmiş tarihini 1 Ocak 2023'e ertelemiştir.
- **TFRS 16 'Kiralama' - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020'de, 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. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021'den 30 Haziran 2022'ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. 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 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik işletme birleşmeleri için muhasebeleştirme hükümlerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'ye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 'Maddi Duran Varlıklar' da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - **TMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler;** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 'Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nın İlk Uygulaması', TFRS 9 'Finansal Araçlar', TMS 41 'Tarımsal Faaliyetler' ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. TMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu" 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'de bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin neyi ifade ettiğini açıklığa kavuşturmuştur.
- **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.
- **TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri", Aralık 2021'de değiştirildiği şekliyle;** 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.

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

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.

Şirket sunulan dönemlere ilişkin finansal tablolarında birbiri ile tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup cari dönem içerisinde muhasebe politikita ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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 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 yatırımları olan Mavi Hospital Sağlık Hizmetleri A.Ş. ve Golive Yazılım Hizmetleri A.Ş.'nin gerçeğe uygun değerleri 31 Aralık 2021 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 Probel Yazılım ve Bilişim Sistemleri A.Ş.'nin gerçeğe uygun değeri 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yapılan 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 Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin gerçeğe uygun değeri raporlama tarihi itibarıyla yapılan 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 2022 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 yatırımları olan Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş.'nin gerçeğe uygun değerleri 30 Haziran 2022 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

İlişkili taraflarla diğer borçlar	30 Eylül 2022		31 Aralık 2021
	Uzun vadeli	Kısa vadeli	Uzun vadeli
Verusa Holding A.Ş. (*)	30.033.553	17.330.894	24.404.907
	30.033.553	17.330.894	24.404.907

(*) Verusa Holding A.Ş.'den sağlanan uzun vadeli finansman %19,39 ile iskonto edilmiştir (31 Aralık 2021: iskonto oranı %23,61).

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Reeskont gelirleri / (gelirleri iptali)				
Verusa Holding A.Ş.	(3.839.286)	43.513.014	(5.470.508)	11.703.426
Faiz geliri / (gideri) ,net				
Verusa Holding A.Ş.	(7.972.254)	(6.512.346)	(3.822.589)	(3.127.341)
	(7.972.254)	(6.512.346)	(3.822.589)	(3.127.341)
Diğer Gelirler				
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.	72.622	59.734	24.713	20.161

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.553.566	1.028.977	643.977	383.546

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 2022	31 Aralık 2021
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Ticari borçlar	918	701
	918	701

Ticari alacak bulunmamaktadır.

5. DİĞER ALACAKLAR

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	314.565	220.618
Diğer çeşitli alacaklar	38.995	39.137
	353.560	259.755

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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 2022	31 Aralık 2021
Devreden KDV	593.528	515.014
Verilen avanslar	-	10.000
Diğer	23.641	1.593
	617.169	526.607

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek vergi ve fonlar	105.976	82.135
	107.459	82.135

7. TAAHHÜTLER

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla verilen teminat, rehin, ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla taraf olunan bir dava, karşılık, koşullu varlık ve borç bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	31.546	33.720
Personele ödenecek ücretler	-	5.500
	31.546	39.220

10. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Eylül 2022 tarihinde sona eren döneme ait pazarlama giderleri bulunmamaktadır (30 Eylül 2021: Bulunmamaktadır). Genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir;

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Personel giderleri	(2.521.903)	(2.045.476)	(918.355)	(768.742)
Kira giderleri	(511.425)	(373.923)	(174.037)	(126.202)
Dışarıdan sağlanan faydalar	(382.644)	(100.521)	(102.000)	(57.400)
Amortisman ve itfa giderleri	(11.905)	(4.468)	(3.977)	(2.405)
Vergi, resim ve harçlar	(13.594)	(13.228)	(6.913)	(6.844)
Diğer giderler	(304.676)	(164.278)	(101.731)	(59.948)
	(3.746.147)	(2.701.894)	(1.307.013)	(1.021.541)

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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 sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Eylül		31 Aralık	
		2022	%	2021	
Verusa Holding A.Ş.	57,69	30.000.000	57,69	30.000.000	
Investco Holding A.Ş. (Halka açık)	3,59	1.864.568	5,14	2.672.800	
Diğer (Halka açık)	38,72	20.135.432	37,17	19.327.200	
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 2021: 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 2021: 4.066.072 adet) A grubu pay ile 47.933.928 adet (31 Aralık 2021: 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 2022	31 Aralık 2021
Yasal yedekler	8.837.473	7.355.087

Şirket'in birikmiş karlar içerisinde sınıflandırılan yasal yedekleri 8.837.473 TL'dir (31 Aralık 2021: 7.355.087 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 öndikten 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 ihraç primi oluşmuştur.

d) Kar payları

28 Haziran 2022 tarihli genel kurul toplantısında, 5.200.000 TL (brüt) nakit kar payı dağıtılmasına karar verilmiş ve nakit karpayı ödemeleri 21 Temmuz 2022 tarihinde tamamlanmıştır.

12. HASILAT

Bulunmamaktadır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	(2.521.903)	(2.045.476)	(918.355)	(768.742)
Kira giderleri	(511.425)	(373.923)	(174.037)	(126.202)
Dışarıdan sağlanan faydalar	(382.644)	(100.521)	(102.000)	(57.400)
Amortisman ve itfa giderleri	(11.905)	(4.468)	(3.977)	(2.405)
Vergi, resim ve harçlar	(13.594)	(13.228)	(6.913)	(6.844)
Diğer giderler	(304.676)	(164.278)	(101.731)	(59.948)
	(3.746.147)	(2.701.894)	(1.307.013)	(1.021.541)

14. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Finansal yatırım satış karı	1.589.074	5.085.856	1.129.388	4.066.117
Finansal yatırım değerlendirme karı	448.112.600	596.432.075	(213.009.453)	197.050.146
Reeskont gelirleri	-	43.513.014	-	11.703.426
Diğer taraflardan faiz gelirleri	133.883	447.327	18.365	220.321
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	93.950	25.549	31.193	2.348
Diğer gelirler	114.360	100.280	39.829	34.410
	450.043.867	645.604.101	(211.790.678)	213.076.768

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Finansal yatırım değerlendirme zararı	-	(4.714.762)	-	(4.138.511)
Reeskont geliri iptali giderleri	(3.839.286)	-	(5.470.508)	-
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(380)	-	-	-
Diğer giderler	(3.473)	(110.985)	(1.122)	(77.856)
	(3.843.139)	(4.825.747)	(5.471.630)	(4.216.367)

Finansal yatırım değerlendirme ve alım- satım karı / (zararı) detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Ocak- 30 Eylül 2021
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.	392.240.261	498.464.327
Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş.	38.039.239	55.260.940
Probel Yazılım ve Bilişim Sistemleri A.Ş.	17.833.100	-
Mavi Hospital Sağlık Hizmetleri A.Ş.	-	42.706.808
Diğer, net	1.589.074	371.094
	449.701.674	596.803.169

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
İlişkili taraflara faiz giderleri	(7.972.254)	(6.512.346)	(3.822.589)	(3.127.341)
Faiz giderleri	(2.567)	(1.821)	(780)	(779)
Aracı kurum komisyon giderleri	(12.362)	(60.073)	(3.798)	(48.656)
	(7.987.183)	(6.574.240)	(3.827.167)	(3.176.776)

16. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Pay başına kazanç				
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	52.000.000	52.000.000	52.000.000	52.000.000
Dönem net karı	434.467.398	631.502.220	(222.396.488)	204.662.084
Toplam faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç	8,355	12,144	(4,277)	3,936

17. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara
yansıtılan finansal varlıklar

30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
1.989.804.021	1.536.928.921

Paylar

Borsada işlem gören paylar
Borsada işlem görmeyen paylar

30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
-	-
1.989.804.021	1.536.928.921
1.989.804.021	1.536.928.921

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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

Finansal Yatırımlar Cinsi	Pay Oranı %	30 Eylül 2022	Pay Oranı %	31 Aralık 2021
Borsada işlem görmeyen paylar		1.989.804.021		1.536.928.921
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. (1)	51	1.669.266.487	51	1.277.026.226
Core Engage Yazılım A.Ş.	50	4.562.500	50	2.800.000
Golive Yazılım Hizmetleri A.Ş.	25	56.282.445	25	56.282.445
Mavi Hospital Sağlık Hizmetleri A.Ş.	50	69.163.090	50	69.163.090
Kahve Diyarı Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	50	18.500.000	50	15.500.000
Probel Yazılım ve Bilişim Sistemleri A.Ş. (2)	10	26.833.100	10	9.000.000
Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş. (3)	60	145.196.399	60	107.157.160
		1.989.804.021		1.536.928.921

(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 1.669.266.487 TL olup, değerlendirme çalışmasındaki değerler baz alınarak hesaplanmıştır.

(2) Şirket'in, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan girişim sermayesi yatırımı olarak sınıflandırdığı Probel Yazılım ve Bilişim Sistemleri A.Ş.'nin şirket pay oranında rayiç değeri 26.833.100 TL olup, değerlendirme çalışmasındaki değerler baz alınarak hesaplanmıştır.

(3) 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 145.196.399 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 dağılımı aşağıdaki gibidir;

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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 2022	
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları
1. Ticari Alacak	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	314.818	17.000
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-
3. Diğer	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	314.818	17.000
5. Ticari Alacaklar	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-
7. Diğer	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	314.818	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	314.818	17.000
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	314.818	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 2022 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 (9-18+19)	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 varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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 %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %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. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

	30 Eylül 2022	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	62.964	(62.964)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	62.964	(62.964)
Toplam	62.964	(62.964)

	30 Eylül 2021	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	30.187	(30.187)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	30.187	(30.187)
Toplam	30.187	(30.187)

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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 2022	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	353.560	19.116
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	353.560	19.116

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2021	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	259.755	844.175
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	259.755	844.175

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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.

Finansal yükümlülüklerin sözleşme vadelerine göre indirgenmemiş nakit akışları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2022	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı		3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		(I+II+III+IV)	(I+II+III+IV)				
Türev olmayan finansal yükümlülükler							
İlişkili taraflara diğer borçlar	47.364.447	67.998.570	-	17.330.894	48.878.316	1.789.360	-
Ticari borçlar	918	918	918	-	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	31.546	31.546	31.546	-	-	-	-
Toplam yükümlülük	47.396.911	68.031.034	32.464	17.330.894	48.878.316	-	-
31 Aralık 2021	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı		3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		(I+II+III+IV)	(I+II+III+IV)				
Türev olmayan finansal yükümlülükler							
İlişkili taraflara diğer borçlar	24.404.907	48.878.316	-	-	48.878.316	-	-
Ticari borçlar	701	701	701	-	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	39.220	39.220	39.220	-	-	-	-
Toplam yükümlülük	24.444.828	48.918.237	39.921	-	48.878.316	-	-

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 indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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 2022 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 2022	31 Aralık 2021				
Borsada İşlem Görmeyen Paylar	1.669.266.487	1.277.026.226	3. Seviye	Net Aktif Değeri, Emsal Değer ve İndirgenmiş Nakit Akım	Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.: Farklı değerlendirme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur. Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin iştiraklerinden Enda'nın gerçeğe uygun değeri bulunurken piyasa çarpanları ve indirgenmiş nakit akış değeri ağırlıklandırılmıştır. 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 %9,6 ile %12,9 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. Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş' nin gerçeğe uygun değeri halka açık dönem sonu işlem kapanış değeri üzerinden hesaplanmıştır.	Likidite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır.
Borsada İşlem Görmeyen Paylar	145.196.399	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 Paylar	69.163.090	69.163.090	3. Seviye	Emsal Değer ve İndirgenmiş Nakit Akım	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 %27,80 olarak hesaplanmıştır.	Likidite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır.
Borsada İşlem Görmeyen Paylar	56.282.445	56.282.445	3. Seviye	Emsal Değer ve İndirgenmiş Nakit Akım	Golive Yazılım Hizmetleri A.Ş.; Farklı değerlendirme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur. Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin çarpanlarından yararlanılmış ve %30 oranında likidite iskontosu uygulanmıştır. Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurulduğunda, TL cinsinden Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti %29,79 olarak hesaplanmıştır.	Likidite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır.
Borsada İşlem Görmeyen Paylar	26.833.100	9.000.000	3. Seviye	Emsal Değer ve İndirgenmiş Nakit Akım	Probel Yazılım ve Bilişim Sistemleri A.Ş.; Farklı değerlendirme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur. Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin çarpanlarından yararlanılmış ve %25 oranında likidite iskontosu uygulanmıştır. Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurulduğunda, TL cinsinden Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti %29,24 olarak hesaplanmıştır.	Likidite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır.
Borsada İşlem Görmeyen Paylar	23.062.500	18.300.000	3. Seviye	Alım değeri	Rayiç bedel değişikliği ve finansal tablolardaki tutarsal büyüklüğü dikkate alınarak alım değeri ile gösterilmektedir.	

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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 2022	1 Ocak- 30 Eylül 2021
1. seviye gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	-	-
Toplam kayıp/kazanç		
- kar/zarara yansıtılan	1.589.074	371.094
Alımlar	24.011.472	118.855.157
Satışlar	(25.600.546)	(81.194.813)
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül	-	38.031.438
	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Ocak- 30 Eylül 2021
3. seviye gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	1.536.928.921	372.027.011
Toplam kayıp/kazanç		
- kar/zarara yansıtılan	448.112.600	596.432.075
Alımlar / Sermaye artırım	4.762.500	28.250.000
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül	1.989.804.021	996.709.086

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 2022					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	67.190	-	-	67.190	20
Finansal yatırımlar	-	-	1.989.804.021	1.989.804.021	17
Diğer alacaklar	353.560	-	-	353.560	5
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Ticari borçlar	-	918	-	918	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 2021					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	873.521	-	-	873.521	20
Finansal yatırımlar	-	-	1.536.928.921	1.536.928.921	17
Diğer alacaklar	259.755	-	-	259.755	5
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Ticari borçlar	-	701	-	701	4

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>30 Eylül 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Kasa	2.228	4.429
Bankadaki nakit	19.116	844.175
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	19.116	44.175
<i>Vadeli mevduatlar</i>	-	800.000
Diğer hazır varlıklar	45.846	24.917
	<u>67.190</u>	<u>873.521</u>

<u>Döviz Türü</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
TL	20,5	Ocak 2022	800.000	800.000
				<u>800.000</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 2022	Önceki Dönem (TL) 31 Aralık 2021
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	64.962	869.092
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	1.989.804.021	1.536.928.921
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve (e)	-	-
D	Diğer Varlıklar		1.009.383	847.423
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	1.990.878.366	1.538.645.436
F	Finansal Borçlar	Md.29	-	-
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 – (a)	-	-
H	Özsermaye		1.943.196.157	1.513.928.759
I	Diğer Kaynaklar		47.682.209	24.716.677
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	1.990.878.366	1.538.645.436
	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)	-	-
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 – (b)	64.962	869.092
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	382.644	196.871

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 2022	Önceki Dönem 31 Aralık 2021	Asgari/Azami Oran
1	Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (b)	0,00%	0,06%	≤ %49
2	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım:	Md.22/1 – (c)			
	<i>1. Diğer</i>		0,00%	0,00%	≤ %10
3	Girişim sermayesi yatırımları	Md.22/1 – (b)	99,95%	99,89%	≥ %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-(i)	0,00%	0,06%	≤ %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	0,02%	0,01%	≤ %2,5