

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

30 HAZİRAN 2013, 31 ARALIK 2012,
31 ARALIK 2011 ve 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2013, 1 OCAK - 31 ARALIK 2012,
1 OCAK - 31 ARALIK 2011, 1 OCAK - 31 ARALIK 2010
HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**Verusa Holding A.Ş.
Yönetim Kurulu'na
İstanbul**

1. Verusa Holding A.Ş. (“Şirket”) ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte “Grup”) 30 Haziran 2013, 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançolarını, 30 Haziran 2013 ve 30 Haziran 2012 tarihlerinde sona eren altışar aylık dönemlere ve 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren yıllara ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarını, konsolide özkaynak değişim tablolarını ve konsolide nakit akım tablolarını, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Grup Yönetimi'nin Sorumluluğu

2. Grup Yönetimi konsolide finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, konsolide finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmalarını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

4. Bağımsız denetimimiz, konsolide finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, konsolide finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Grup'un iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Grup Yönetimi tarafından hazırlanan konsolide finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Grup Yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve konsolide finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.
5. Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

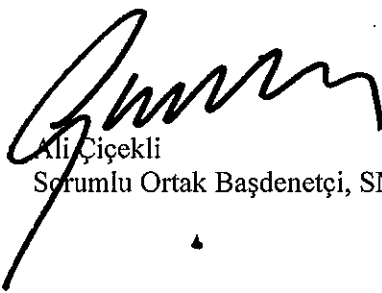
6. Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Verusa Holding A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının 30 Haziran 2013, 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla konsolide bilançolarını, 30 Haziran 2013 ve 30 Haziran 2012 tarihlerinde sona eren altışar aylık dönemlere ve 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren yıllara ait konsolide finansal performansını ve nakit akımlarını, KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer husus

7. Şirket'in 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıllara ait finansal tablolarının Not 2.5'te açıklandığı üzere yeniden düzenlenmiştir. Söz konusu düzeltmeler tarafımızdan denetlenmiştir.
8. Şirket'in 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıllara ait finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluşu, 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 26 Şubat 2013 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

İstanbul, 4 Eylül 2013

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**


Ali Çiçekli
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İÇİNDEKİLER		SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR		1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI		3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI		4-5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI		6-7
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR		8-105
NOT 1	ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8-9
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10-40
NOT 3	İŞLETME BİRLEŞMELERİ	41-44
NOT 4	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	44-51
NOT 5	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	51-52
NOT 6	FİNANSAL BORÇLAR	53
NOT 7	FİNANSAL YATIRIMLAR	54
NOT 8	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	55
NOT 9	STOKLAR	56
NOT 10	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	56
NOT 11	CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR	56
NOT 12	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	57
NOT 13	ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	58-60
NOT 14	MADDİ DURAN VARLIKLAR	61-65
NOT 15	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	66-68
NOT 16	ŞEREFİYE	69
NOT 17	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	69-70
NOT 18	TAAHHÜTLER	71-74
NOT 19	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	75
NOT 20	ÖZKAYNAKLAR	76
NOT 21	PAY BAŞINA KAZANÇ	77
NOT 22	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	78
NOT 23	PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	79-80
NOT 24	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	80
NOT 25	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	81
NOT 26	ESAS FAALİYET DIŞI FİNANSAL GELİRLER	81
NOT 27	ESAS FAALİYET DIŞI FİNANSAL GİDERLER	82
NOT 28	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	82
NOT 29	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	83-85
NOT 30	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	86-88
NOT 31	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	89-103
NOT 32	DURDURULAN FAALİYETLER	104-105
NOT 33	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	105

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2013	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010
Dönen Varlıklar		64.289.250	53.035.093	14.105.391	1.807.764
Nakit ve nakit benzerleri	5	19.065.663	24.976.639	8.406.333	653.083
Finansal yatırımlar	7	35.234.385	20.379.476	-	-
Ticari alacaklar	8	5.908.662	5.321.508	2.539.980	616.047
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30	-	-	893	557.439
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		5.908.662	5.321.508	2.539.087	58.608
Diğer alacaklar	12	188.916	5.605	1.592.589	269.104
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	30	-	2.954	834.378	268.964
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		188.916	2.651	758.211	140
Stoklar	9	329	614	4.136	172.477
Peşin ödenmiş giderler	10	337.182	756.517	10.783	40.865
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	11	-	201.815	5.985	2.651
Diğer dönen varlıklar	19	3.554.113	1.392.919	1.545.585	53.537
Duran Varlıklar		8.869.373	8.597.249	4.967.708	413.543
Ticari alacaklar					
- Diğer alacaklar		-	350.828	-	-
Diğer alacaklar	12	2.933.464	2.620.408	36.570	283.248
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	30	2.826.731	2.404.956	3.517	271.600
- Diğer alacaklar		106.733	215.452	33.053	11.648
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	13	5.475.386	5.039.624	4.404.250	-
Maddi duran varlıklar	14	133.352	150.039	194.706	17.607
Maddi olmayan duran varlıklar	15	212.130	214.522	198.023	4.758
Ertelenen vergi varlığı	29	109.056	70.713	103.151	107.930
Peşin ödenmiş giderler	10	-	145.130	31.008	-
Diğer duran varlıklar	19	5.985	5.985	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		73.158.623	61.632.342	19.073.099	2.221.307

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2013	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010
Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.880.122	6.494.811	6.513.659	559.762
Kısa vadeli borçlanmalar	6	-	-	4.553.105	476.000
Ticari borçlar		4.988.943	4.033.392	1.733.876	58.574
- Diğer borçlar	8	4.988.943	4.033.392	1.733.876	58.574
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	47.977	25.169	6.983	2.892
Diğer borçlar	12	22.000	1.907.699	12.000	2.511
- İlişkili taraflara diğer borçlar	30	-	1.885.509	-	1.247
- Diğer borçlar		22.000	22.190	12.000	1.264
Kısa vadeli karşılıklar		23.252	7.939	1.052	589
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	23.252	7.939	1.052	589
Dönem karı vergi yükümlülüğü	29	89.253	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	708.697	520.612	206.643	19.196
Uzun Vadeli Yükümlülükler		24.529	25.180	9.287	12.094
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	29	6.924	6.943	5.153	12.094
Uzun vadeli karşılıklar		17.605	18.237	4.134	-
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	17.605	18.237	4.134	-
ÖZKAYNAKLAR		67.253.972	55.112.351	12.550.153	1.649.451
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		64.740.415	52.862.048	11.575.589	1.699.113
Ödenmiş sermaye	20	15.000.000	15.000.000	9.000.000	2.283.027
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	20	1.563.954	63.578	-	-
Diğer yedekler	20	23.949.915	-	-	-
Geçmiş yıllar kar/zararları		12.348.179	2.165.444	(763.875)	(499.448)
Net dönem karı/ (zararı)		11.878.367	35.633.026	3.339.464	(84.466)
Kontrol gücü olmayan paylar		2.513.557	2.250.303	974.564	(49.662)
TOPLAM KAYNAKLAR		73.158.623	61.632.342	19.073.099	2.221.307

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013 İLE 30 HAZİRAN 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEMLERE VE 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

			Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2013	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2012	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2012	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2011	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2010
Dipnot Referansları							
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER							
Hasılat	22	21.333.190	12.174.666	59.447.155	11.074.907	-	-
Satışların maliyeti (-)	22	(19.603.730)	(11.140.425)	(36.673.992)	(10.767.878)	-	-
Brüt kar		1.729.460	1.034.241	22.773.163	307.029	-	-
Genel yönetim giderleri (-)	23	(1.153.601)	(947.228)	(2.240.479)	(980.521)	(173.185)	-
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	23	(274.396)	(244.901)	(475.341)	-	-	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	25	987.654	1.019.792	1.837.098	645.985	205.527	-
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	25	(378.778)	(778.820)	(1.220.870)	(88.623)	(10.088)	-
Esas faaliyet karı/ (zararı)		910.339	83.084	20.673.571	(116.130)	22.254	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	13	435.762	42.677	564.158	1.504.250	-	-
Esas faaliyet dışı finansal gelirler	26	2.545	-	-	-	-	-
Esas faaliyet dışı finansal giderler	27	(26.545)	(129.400)	(145.813)	(330.226)	-	-
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	28	12.048.616	9.780.322	15.867.496	3.016.199	-	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler	28	(1.009.999)	(24.275)	(30.025)	-	(5.023)	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		12.360.718	9.752.408	36.929.387	4.074.093	17.231	-
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(219.097)	(1.349.878)	(1.202.099)	(326.221)	(25.776)	-
Dönem vergi gideri	29	(257.458)	(1.299.014)	(1.193.529)	(324.149)	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	29	38.361	(50.864)	(8.570)	(2.072)	(25.776)	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER NET DÖNEM KARI		12.141.621	8.402.530	35.727.288	3.747.872	(8.545)	-
DURDURULAN FAALİYETLER							
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem zarar	32	-	-	-	(477.344)	(150.083)	-
Net dönem karı/ (zararı)		12.141.621	8.402.530	35.727.288	3.270.528	(158.628)	-
Dönem karı/ (zararının) dağılımı							
Kontrol gücü olmayan paylar		263.254	(28.848)	94.262	(68.936)	(74.162)	-
Ana ortaklık payları		11.878.367	8.431.378	35.633.026	3.339.464	(84.466)	-
		12.141.621	8.402.530	35.727.288	3.270.528	(158.628)	-
Pay başına kazanç							
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	21	0,79	0,70	2,64	0,51	0,03	-
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç	21	-	-	-	(0,06)	(0,07)	-
KAPSAMLI GELİR TABLOSU							
Dönem karı		12.141.621	8.402.530	35.727.288	3.270.528	(158.628)	-
Diğer Kapsamlı Gelir:		-	-	-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		12.141.621	8.402.530	35.727.288	3.270.528	(158.628)	-
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:							
Kontrol gücü olmayan paylar		263.254	(28.848)	94.262	(68.936)	(74.162)	-
Ana ortaklık payları		11.878.367	8.431.378	35.633.026	3.339.464	(84.466)	-

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013 İLE 30 HAZİRAN 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEMLERE VE 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Birleşmiş karlar						Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam
	Dipnot referansları	Ödenmiş Sermaye	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı/ (zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		
1 Ocak 2011 itibarıyla bakiye		2.283.027	-	(499.448)	(84.466)	1.699.113	(49.662)	1.649.451
Transfer		-	-	(84.466)	84.466	-	-	-
Sermaye artışı		6.986.577	-	-	-	6.986.577	-	6.986.577
Bağlı ortaklık alım etkisi		-	-	(127.299)	-	(127.299)	1.043.500	916.201
Bağlı ortaklık satış etkisi		-	-	(52.662)	-	(52.662)	49.662	(3.000)
Hisse satışı		(269.604)	-	-	-	(269.604)	-	(269.604)
Dönem karı/ (zararı)		-	-	-	3.339.464	3.339.464	(68.936)	3.270.528
31 Aralık 2011 itibarıyla bakiye		9.000.000	-	(763.875)	3.339.464	11.575.589	974.564	12.550.153
1 Ocak 2012 itibarıyla bakiye		9.000.000	-	(763.875)	3.339.464	11.575.589	974.564	12.550.153
Transfer		-	-	3.339.464	(3.339.464)	-	-	-
Sermaye artışı		6.000.000	-	-	-	6.000.000	945.400	6.945.400
Bağlı ortaklık satış etkisi		-	-	(346.567)	-	(346.567)	-	(346.567)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		-	63.578	(63.578)	-	-	-	-
Paylara ilişkin primler	20	-	-	-	-	-	236.077	236.077
Dönem karı		-	-	-	35.633.026	35.633.026	94.262	35.727.288
31 Aralık 2012 itibarıyla bakiye		15.000.000	63.578	2.165.444	35.633.026	52.862.048	2.250.303	55.112.351

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013 İLE 30 HAZİRAN 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEMLERE VE 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot referansları	Ödenmiş Sermaye	Kardan Ayrılan Kusullanmış Yedekler	Birleşmiş karlar						Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam
				Diğer Yedekler	Özel Fonlar	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı/ (zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
1 Ocak 2012 itibarıyla bakiye		9.000.000	-	-	-	(763.875)	3.339.464	11.575.589	974.564	12.550.153	
Transfer		-	-	-	-	3.339.464	(3.339.464)	-	-	-	
Kardan ayrılan kusullanmış yedekler	20	-	63.578	-	-	(63.578)	-	-	49.696	49.696	
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu		-	-	-	-	-	-	-	278.579	278.579	
Sermaye artışı		6.000.000	-	-	-	-	-	6.000.000	491.381	6.491.381	
Bağlı ortaklık alım etkisi		-	-	-	-	-	-	-	(100.679)	(100.679)	
Paylara ilişkin primler		-	-	-	-	-	-	-	162.105	162.105	
Özel fonlar		-	-	-	(151.675)	-	-	(151.675)	(40.403)	(192.078)	
Dönem karı/ (zararı)		-	-	-	-	-	8.431.378	8.431.378	(28.848)	8.402.530	
30 Haziran 2012 itibarıyla bakiye		15.000.000	63.578	-	(151.675)	2.512.011	8.431.378	25.855.292	1.786.395	27.641.687	
1 Ocak 2013 itibarıyla bakiye		15.000.000	63.578	-	-	2.165.444	35.633.026	52.862.048	2.250.303	55.112.351	
Transfer	20	-	-	23.949.915	-	11.683.111	(35.633.026)	-	-	-	
Kardan ayrılan kusullanmış yedekler	20	-	1.500.376	-	-	(1.500.376)	-	-	-	-	
Dönem karı		-	-	-	-	-	11.878.367	11.878.367	263.254	12.141.621	
30 Haziran 2013 itibarıyla bakiye		15.000.000	1.563.954	-	-	12.348.179	11.878.367	64.740.415	2.513.557	67.253.972	

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013 İLE 30 HAZİRAN 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEMLERE VE 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	Dönem Referansları	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş		Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş		Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş		Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		30 Haziran 2013	1 Ocak - 1 Ocak -	30 Haziran 2012	1 Ocak - 1 Ocak -	31 Aralık 2012	1 Ocak - 1 Ocak -	31 Aralık 2011	1 Ocak - 1 Ocak -
		12.141.621	8.402.530	35.727.288	3.270.528	(158.628)			
Dönem kar/zararı									
Dönem kar/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler									
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	14 - 15	36.133	81.256	129.769	72.777	1.978			
- Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	17	6.484	51.842	65.776	-	-			
- Şüpheli alacak karşılığı / (iptali) ile ilgili düzeltmeler	8	216.255	76.911	393.628	-	-			
- Kullanılmayan izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	17	17.253	1.294	38.480	463	589			
- Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	29	219.097	1.349.878	1.202.099	326.221	24.508			
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen (gelirler) / giderler		(435.762)	50.266	(635.374)	(4.404.250)	-			
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	25 - 26 - 27	(434.923)	(64.196)	(522.844)	11.720	(70.028)			
- Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler	28	(10.177.554)	(3.717.914)	(5.439.945)	-	-			
- Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına	28	(1.871.062)	(1.210.185)	(5.575.328)	(2.410.272)	-			
- Bağlı ortaklık satış karı		-	-	(20.569.452)	(605.927)	-			
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler									
- Ticari alacaklardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		(488.313)	(1.872.481)	(3.175.156)	434.056	(190.550)			
- Stoklardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		285	(571.294)	3.522	23.295	(172.477)			
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		(496.367)	(2.004.699)	(1.347.682)	261.265	(540.087)			
- Ticari borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		955.551	957.816	2.299.516	46.882	52.187			
- Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) / azalış		564.465	(794.417)	(859.856)	46.850	(40.865)			
- Diğer dönen varlıklardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		(2.161.194)	1.326.898	146.681	(1.379.808)	(28.421)			
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		(1.885.699)	1.182.946	1.895.699	15.317	(54.939)			
- Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerdeki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		188.085	147.104	313.969	155.031	(4.627)			
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		22.808	136.123	18.186	(1.945)	2.892			
Faaliyetlerden elde edilen / kullanılan nakit		(3.582.837)	3.529.678	4.108.976	(4.137.797)	(1.178.468)			
Ödenen kıdem tazminatları	17	(7.116)	(27.625)	(28.041)	-	-			
Ödenen izin	17	(1.940)	-	(35.209)	-	-			
Şüpheli alacaklardan tahsilatlar	8	35.732	-	-	-	-			
Vergi Ödemeleri/ İadeleri		33.609	(1.223.669)	(1.363.701)	(231.025)	(2.651)			
		(3.522.552)	2.278.384	2.682.025	(4.368.822)	(1.181.119)			

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013 İLE 30 HAZİRAN 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEMLERE VE 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan	Dipnot Referansları	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş		Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş		Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş		Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		30 Haziran 2013	30 Haziran 2012	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkları alımından kaynaklanan nakit çıkışları	14- 15	(17.054)	(48.001)	(74.668)	(216.637)	(22.518)	(22.518)		
Duran varlık satışından elde edilen nakit		-	-	-	1.181	-	-		
Alınan faiz		583.463	253.269	872.678	289.213	69.211	69.211		
Ödenen faiz		(162.062)	(189.073)	(350.365)	-	(3.981)	(3.981)		
Bağlı ortaklıkların kontrolünün kaybı sonucunu doğuracak satışlara ilişkin nakit girişleri		-	-	23.066.618	-	-	-		
İştirak alımı azımlık payı etkisi		-	390.069	1.181.477	1.332.666	24.500	24.500		
Finansal yatırım alımından kaynaklanan nakit çıkışı		(2.806.293)	(7.381.930)	(12.254.885)	2.410.272	-	-		
Bağlı ortaklık satışından elde edilen nakit		-	-	-	671.466	-	-		
Bağlı ortaklık alımına ilişkin nakit çıkışı		-	(3.972.188)	-	(3.183.053)	-	-		
		(2.401.946)	(10.947.854)	12.440.855	1.305.108	67.212	67.212		
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları									
Alınan krediler		-	-	-	4.071.878	475.969	475.969		
Sermayedeki artış	20	-	6.000.000	6.000.000	6.716.973	1.283.027	1.283.027		
İştirak yeniden değerlendirme etkisi		-	-	-	-	-	-		
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		-	(5.199.181)	(4.553.105)	-	-	-		
		-	800.819	1.446.895	10.788.851	1.758.996	1.758.996		
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(5.924.498)	(7.868.651)	16.569.775	7.725.137	645.089	645.089		
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		(5.924.498)	(7.868.651)	16.569.775	7.725.137	645.089	645.089		
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		24.976.639	8.406.333	8.406.333	653.083	3.196	3.196		
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		19.052.141	537.682	24.976.108	8.378.220	648.285	648.285		

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Verusa Holding A.Ş. ("Şirket" veya "Ana Ortaklık") ilk olarak 1 Haziran 2006 tarihinde Verusa Uluslararası Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. unvanı ile kurulmuştur.

Investco Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş. 7 Kasım 2008 tarihinde Verusa Uluslararası Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.'ye ait 839.998 adet hisseyi (%84) satın alarak bu tarihten itibaren Şirket'in hakim ortağı olmuştur.

20 Kasım 2008 tarihli Genel Kurul Toplantısında şirketin unvanı "Verusa Girişim Sermayesi A.Ş." olarak değiştirilmiştir. Bu çerçevede Şirket 2008 yılında faaliyet konusunu ve unvanını değiştirerek, bu tarihten itibaren girişim sermayesi alanında faaliyet göstermeye başlamıştır.

29 Mart 2012 tarihinde Investco Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş.'nin aktifinde bulunan 5.602.975,80 TL net mukayyet değerli Verusa Girişim Sermayesi A.Ş. iştirak hisseleri kısmi bölünme suretiyle aktiften çıkartılarak Investco Holding A.Ş.'ye aynı sermaye olarak devredilmiştir. Kısmi bölünme neticesinde Şirket'in hakim ortağı 29 Mart 2012 tarihinden itibaren Investco Holding A.Ş. olmuştur.

30 Mart 2012 tarihinde tescil edilen Genel Kurul Kararı ile Şirket'in unvanı "Verusa Holding A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

Grup'un Ana Faaliyet Konusu;

Verusa Holding A.Ş. ("Şirket")'nin faaliyet konusu; kurulmuş ve kurulacak yerli veya yabancı şirketlere ortak olmak, bunların daha verimli ve karlı bir şekilde devamlılıklarını sağlamak için yönetimlerine aktif olarak katılmak, günün şartlarına uygun rekabet koşulları yaratarak sevk ve idare edilmelerini temin etmek; planlama, üretim, pazarlama, mali, finansman, personel ve fon yönetimi alanlarında gelişmiş tekniklerle çalışmalarını sağlamaktır.

Türkiye'de kayıtlı olan Grup'un yönetim merkezi Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No: 4 Kat 14 D:51 Maslak, Sarıyer /İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17 Ekim 2012 tarih ve 10201 sayılı izni doğrultusunda Şirket 19 Ekim 2012 tarihli Genel Kurul kararı uyarınca kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

Grup'un 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla sermayesi 15.000.000 TL'dır (31 Aralık 2012: 15.000.000 TL, 31 Aralık 2011: 9.000.000 TL, 31 Aralık 2010: 3.000.000 TL).

Grup'un 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 35'dir (31 Aralık 2012: 32, 31 Aralık 2011: 21, 31 Aralık 2010: 6 kişi).

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar;

30 Haziran 2013

Şirketin İsmi

Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Faaliyet Alanı

Elektrik Enerjisi

Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı

31 Aralık 2012

Şirketin İsmi

Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Faaliyet Alanı

Elektrik Enerjisi

Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı

31 Aralık 2011

Şirketin İsmi

Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.

Faaliyet Alanı

Elektrik Enerjisi

31 Aralık 2010

Şirketin İsmi

Alamarka Vip Elektronik Tic. A.Ş.

Faaliyet Alanı

İnternet üzerinden satış

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

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Verusaturk") Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca kurulmuş ve faaliyet gösteren girişim sermayesi yatırım ortaklığıdır.

Alamarka Vip Elektronik Tic. A.Ş. ("Alamarka") tüketici mamullerinin internet üzerinden satışını yapmaktadır.

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

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

Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Aldem Çelik") her türlü çelik ürünlerinin üretimini, işlenmesini, projelendirilmesini, alımını, satımını, ithalat ve ihracatını yapmaktadır.

Gentra Lojistik A.Ş. ("Gentra") her türlü ürün ve hizmetin ithalatı ve ihracatı, toptan ve perakende alımı ve satımı, dağıtımı ve pazarlanması; ithalat ve ihracat işlemlerini yaptığı ürünler veya bunlar dışındaki ürünler için her türlü lojistik hizmetleri, depolama ve fiktif ve özel antrepoculuk hizmetlerinin verilmesi konularında faaliyet göstermektedir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 04 Eylül 2013 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

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

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

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

Finansal tablolar, bazı duran varlıklar ve finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.1.2 Kullanılan Para Birimi

Grup'un 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 TL cinsinden ifade edilmiştir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1.3 Konsolidasyon Esasları

Bağlı Ortaklıklar

Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış Anonim Şirketi

Grup, Aralık 2011 yılında, Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. ("Bağlı Ortaklık") sermayesini temsil eden hisse senetlerin % 68,52'sini iktisap etmiştir..

Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş., elektrik piyasasına ilişkin ilgili mevzuata tabi olarak, elektrik enerjisi toptan satışı ve doğrudan serbest tüketicilere satışı faaliyetlerini gerçekleştirmektedir.

Bağlı Ortaklık, Güneşli Evren Mah. Koçman Cad. Polat İş Merkezi A Blok No: 10 Bağcılar, Güneşli /İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

<u>Şirketin Ünvanı</u>	<u>Sermayesi</u>	<u>İştirak Tutarı (TL)</u>	<u>İştirak Oranı (%)</u>
Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	6.500.000	4.454.000	68,52

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

Şirket, Ocak 2012 tarihinde, Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Bağlı Ortaklık") sermayesini temsil eden hisse senetlerinin % 99,99'unu kuruluştaki, iktisap etmiştir.

Verusaturk, SPK'nın Seri: VI No:15 sayılı "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar" Tebliği kapsamında kurulmuş bir girişim sermayesi şirkettir.

Verusaturk'e ait Sermaye Piyasası Kurulu tarafından verilmiş 12.06.2012 tarih ve GSYO.P.İ.9/682 sayılı "Portföy İşletmeciliği Yetki Belgesi" bulunmaktadır.

Bağlı Ortaklık, Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No: 4 Kat 14 Daire 51 Maslak, Şişli /İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

<u>Şirketin Ünvanı</u>	<u>Sermayesi</u>	<u>İştirak Tutarı (TL)</u>	<u>İştirak Oranı (%)</u>
Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	37.950.000	37.949.865	99,99

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1.3 Konsolidasyon Esasları (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1.4 İştiraklerdeki paylar:

	Şirketin doğrudan sermaye payı%		
	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Innoted Teknoloji A.Ş. (*)	%40,00	%40,00	%40,00
Gentra Lojistik A.Ş. (**)	-	-	%32,35
Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş. (***)	%40,75	%40,75	-

(*) Grup, Nisan 2011 tarihinde, Innoted Teknoloji A.Ş. Satış A.Ş. ("İştirak") sermayesini temsil eden hisse senetlerinin % 40'ını kuruluştaki, iktisap etmiştir. Bu paylar nedeniyle ana ortaklığın söz konusu bağlı ortaklığın genel kurullarında sahip olduğu oy hakkı % 40'tır. Innoted Teknoloji A.Ş., yazılım konusunda faaliyet göstermektedir.

(**) Gentra Lojistik A.Ş. ("İştirak"), 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla özsermaye yöntemi ile muhasebeleştirilmiş olup; 6 Şubat 2012 tarihinde satıldığından 31 Aralık 2012 tarihinde özsermaye yöntemi ile muhasebeleştirilmemiştir, bağlı ortaklığın genel kurullarında sahip olduğu oy hakkı % 32,35'tir.

(***) Grup, Haziran 2012 tarihinde, Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş. ("İştirak") sermayesini temsil eden hisse senetlerinin % 40,75'ini, iktisap etmiştir. Bu paylar nedeniyle ana ortaklığın söz konusu bağlı ortaklığın genel kurullarında sahip olduğu oy hakkı % 40,75'tir. Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş., her türlü çelik ürünlerinin üretimi, işlenmesi, projelendirilmesi, alımı, satımı, ithalat ve ihracatını yapmak konularında faaliyet göstermektedir.

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

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

İştiraklerdeki yatırımlar, yatırım yapılan şirket iştirake dönüştüğü andan itibaren özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. İştirak payların satın alınmasıyla, satım alım bedelinin, iştirakin satın alınma tarihindeki kayıtlı belirlenebilir varlıklarının, yükümlülüklerinin ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinin üzerindeki kısmı şerefiye olarak kaydedilir. Şerefiye, yatırımın defter değerine dahil edilir ve yatırımın bir parçası olarak değer düşüklüğü açısından incelenir. İştirakin satın alınma tarihindeki kayıtlı tanımlanabilir varlıklarının, yükümlülüklerinin ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinin satım alım bedelini aşan kısmı yeniden değerlendirildikten sonra doğrudan gelir tablosuna kaydedilir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1.4 İştiraklerdeki paylar: (devamı)

TMS 39 standardında yer alan kurallar, Grup'un bir iştirakteki yatırımı ile ilgili bir değer düşüklüğü karşılığının muhasebeleştirilmesinin gerekli olup, olmadığı belirlemek amacıyla uygulanır. Değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda, iştirak yatırımının geri kazanılabilir tutarı (kullanım değeri ile gerçeğe uygun değerinden satış maliyetlerinin düşülmesi sonucu bulunan tutardan büyük olanı) ile defter değeri karşılaştırılarak yatırımın tüm defter değeri TMS 36'ya göre değer düşüklüğü açısından tek bir varlık gibi test edilir. İştirakteki yatırımın geri kazanılabilir tutarının sonradan artması durumunda, söz konusu değer düşüklüğü zararı TMS 36 uyarınca iptal edilir.

Yapılan yatırım iştirak olma özelliğini kaybettiğinde ya da satış amaçlı elde tutulan duran varlık olarak sınıflandırıldığında, Grup özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirmeyi sona erdirir. Eğer Grup iştirak payının tamamını elden çıkarmayıp kalan payı finansal varlık olarak sınıflandırırsa, kalan payını o günkü gerçeğe uygun değeri ile gösterir ve kalan payın gerçeğe uygun değeri, TMS 39 uyarınca başlangıçta muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değer olarak kabul edilir. İştirakin özkaynak yönteminin sona erdiği günkü kayıtlı değeri ile kalan payın gerçeğe uygun değeri ve iştirakteki satılan paylardan elde edilen kazanç arasındaki fark iştirakin elden çıkarılmasından kaynaklanan kar/zarar olarak muhasebeleştirilir. Grup, iştirakteki yatırıma ilişkin daha önce diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirdiği tüm tutarları yatırım yapılan işletmenin varlık ya da borçlarını doğrudan elden çıkarması ile aynı esaslara uygun olarak muhasebeleştirir. Bu kapsamda iştirake ilişkin diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilen tüm tutarlar, Grup'un iştiraki üzerindeki önemli etkiyi kaybetmesi durumunda özkaynak yönteminin sona ermesiyle özkaynaklardan kar/zarara aktarılır.

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

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 kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilir

2.1.5 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirme amacı olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumlarında net olarak gösterilirler.

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Satış gelirleri, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, satılmış ürün ya da tamamlanmış hizmetin satış vergisi hariç faturalanmış değerinden, iadeler ve komisyonların indirilmiş şeklini gösterir (Dipnot 22).

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

İşletme tarafından işlemin karşı taraflarıyla aşağıdakiler üzerinde anlaşmaya vardıktan sonra güvenilir tahminlerde bulunabileceği kabul edilir:

- (a) Taraflarca sunulacak ve alınacak hizmetle ilgili olarak her iki tarafın yaptırma bağlanmış hakları,
- (b) Hizmet bedeli,
- (c) Ödeme şekli ve koşulları.

Ancak daha önce muhasebeleştirilmiş olan hasılat tutarının tahsil edilebilirliği konusunda bir belirsizlik ortaya çıkarsa, tahsil edilemeyen veya tahsil edilebilmesi muhtemel olmaktan çıkan tutar başlangıçta kayda alınmış hasılatın düzeltilmesi yerine gider olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır. Grup hasılatı elektrik piyasasına ilişkin ilgili mevzuata tabi olarak, elektrik enerjisi toptan satışı ile doğrudan serbest tüketicilere satış faaliyetleri; şirket pay satışları ve selüloz ve selüloz türevlerinin üretimi, alımı ve satımı, sodyum karboksimetil türevlerinin üretimi, alımı ve satımı, her türlü kimyasal maddenin ithalatı, ihracatı ve ticareti, üretim atıklarının değerlendirilmesi konularından oluşmaktadır.

Girişim sermayesi

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

Faiz gelirleri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren etkin faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

TMS/TFRS kapsamında nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulan ve yatırım veya diğer amaçlar için kullanılmayan, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan varlıkları ifade etmektedir. (Dipnot 5)

Bilanço tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun bir süre içinde bir borcun ödenmesi için kullanılmak üzere veya başka bir nedenle sınıflandırılmış nakit ve benzerleri var ise, duran varlıklarda yer alır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Yatırımlar (devamı)

TMS/TFRS kapsamında finansal varlıklar, Grup'un bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Grup' un bilançosunda ve aktif tarafta yer alır.

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 kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilir.

Bu kapsamda Grup, 2012 yılı içinde iştirak ettiği Acıselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş.'yi ("Acıselsan") gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiştir.

Sınıflandırma ve Ölçme

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde kayıtlara gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkili harcamalar düşüldükten sonra alınır. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan ticari işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Grup'un finansal varlığı elde etmesinin başlıca amacının yakın bir tarihte varlığı elden çıkarma olması, finansal varlığın Grup'un hep birlikte yönettiği ve kısa vadede oluşan karların hemen realize edildiği tanımlanmış bir finansal araç portföyünün bir parçasını oluşturması ve finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmeyen tüm türev ürünlerinde söz konusu finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların, gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar / zararda muhasebeleştirilir. Kar / zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve / veya temettü tutarını da kapsar.

Etkin Faiz Yöntemi

Finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte tahsil edilecek tahmini nakdi, tam olarak ilgili finansal varlığın net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Yatırımlar (devamı)

İlk kayda alma ve sonraki ölçümler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “krediler ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Ticari Alacaklar ve Borçlar

Bu grupta raporlanan alacaklar Grup’un esas faaliyetler çerçevesindeki ticari mal veya hizmet satışları ile alışları karşılığında müşterilerden olan alacaklarını ve borçlarını ifade etmektedir. Grup’un ticari alacakları, kredi alacakları ve diğer alacakları, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmaktadır. Kayda alma tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak indirgenmiş maliyet değeri üzerinden gösterilmişlerdir (Dipnot 8).

Verilen ve alınan depozito ve teminatlar bu kalem altında değil, diğer alacaklarda ve borçlarda raporlanmaktadır. Bu alacak ve borçların, ilişkili taraflardan olan kısmı, ilişkili taraf işlemleri dipnotunda açıklanmaktadır (Dipnot 30).

Grup’un ticari alacakları, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra indirgenmiş net değerlerini ifade etmektedir. Vadesi gelmiş alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge olması durumunda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır.

Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar ise tespit edildikleri durumlarda tamamen kayıtlardan silinirler.

Ticari borçlar bilançoda gerçeğe uygun değerlerini yansıtan indirgenmiş maliyet değerleri ile raporlanır (Dipnot 8).

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Diğer Alacaklar ve Borçlar

Ticari alacak ve borç sınıfına girmeyen diğer alacak ve borçlar bu kalemlerde gösterilir. Örneğin, verilen depozito ve teminatlar, ilişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar, vergi dairelerinden alacaklar, diğer çeşitli alacaklar, şüpheli diğer alacaklar, vb. Burada tanımlanan herhangi bir borç sınıfına girmeyen diğer borçlar bu kalemden gösterilir. Örneğin; tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan ilişkili taraflara borçlar, alınan depozito ve teminatlar, kamu otoritelerine borçlar, diğer çeşitli borçlar (Dipnot 12).

Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Bilançoda yer alan diğer varlık sınıflarına girmeyen devreden KDV, diğer KDV, indirilen KDV, sayım tesellüm noksanları, diğer çeşitli dönen/duran varlıklar gibi hesaplar Diğer Dönen/Duran Varlıklar kaleminde raporlanır (Dipnot 19).

Maddi Duran Varlıklar

Grup'un, mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak üzere, başkalarına kiraya verilmek (gayrimenkuller dışındaki duran varlıklar için) veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı öngörülen fiziki kalemleri maliyet modeli çerçevesinde, maliyet değerleriyle ifade edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başladıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluşukları dönemde gider olarak kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

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

	Süre (Yıl)
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	8-25
Binalar	50
Tesis, Makine ve Cihazlar	3-20
Taşıtlar	5
Demirbaşlar	3-20

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır (Dipnot 14).

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Yeniden Değerleme Modeli

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

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

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda bilanço dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir. (Dipnot 14).

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Grup'un maddi olmayan duran varlıkları, satın alma maliyeti değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, özellikle yazılımlar, 3 ve 5 yıllık sınırlı faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir (Dipnot 15). Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa payı giderleri kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda genel yönetim giderleri ve satışların maliyeti içinde gösterilir (Dipnot 22-23).

İşletme Birleşmeleri

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri (devamı)

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

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

Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

Hissedar paylarını temsil eden ve sahiplerine tasfiye durumunda işletmenin net varlıklarının belli bir oranda pay hakkını veren kontrol gücü olmayan paylar, ilk olarak ya gerçeğe uygun değerleri üzerinden ya da satın alınan işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının kontrol gücü olmayan paylar oranında muhasebeleştirilen tutarları üzerinden ölçülür. Ölçüm esası, her bir işleme göre belirlenir. Diğer kontrol gücü olmayan pay türleri gerçeğe uygun değere göre ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir başka TFRS standardında belirtilen yöntemler uyarınca ölçülür.

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri (devamı)

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Varlık ya da borç olarak sınıflandırılan koşullu bedelin Finansal araç niteliğinde olması ve TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm* standardı kapsamında bulunması durumunda, söz konusu koşullu bedel gerçeğe uygun değerinden ölçülür ve değişiklikten kaynaklanan kazanç ya da kayıp, kâr veya zararda ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. TMS 39 kapsamında olmayanlar ise, TMS 37 *Karşılıklar* veya diğer uygun TFRS'ler uyarınca muhasebeleştirilir.

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

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

Şerefiye

Satın alım işleminde oluşan şerefiye tutarı, varsa, değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra satın alım tarihindeki maliyet değeriyle değerlendirilir.

Değer düşüklüğü testi için, şerefiye Grup'un birleşmenin getirdiği sinerjiden fayda sağlamayı bekleyen nakit üreten birimlerine (ya da nakit üreten birim gruplarına) dağıtılır.

Şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez.

İlgili nakit üreten birimin satışı sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işleminde kar/zararın hesaplamasına dahil edilir.

Grup'un iştirak satın alımı sonucu ortaya çıkan şerefiye için uyguladığı politika, İştirakler başlığı altında açıklanmıştır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

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

Borçlanma Maliyetleri ve Alınan Krediler

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

Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir (Dipnot 6).

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler

Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Grup'tan çıkmalarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenli bir biçimde tahmin ediliyor olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılmaktadır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Grup yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahminine göre hesaplanmakta ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilmektedir.

Koşullu Yükümlülükler

Bu gruba giren yükümlülükler, geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir. Çünkü, yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Grup ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini finansal tablo dipnotlarında göstermektedir.

Koşullu Varlıklar

Grup'ta geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, koşullu varlık olarak değerlendirilmektedir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girişi kesin değil ise koşullu varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilmekte ve raporlanmaktadır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları:

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

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar

Bu konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda, Verusa Holding A.Ş.'nin doğrudan veya dolaylı olarak iştirak ettiği tüzel kişiler; Şirket üzerinde doğrudan veya dolaylı olarak; tek başına veya birlikte kontrol gücüne sahip gerçek ve tüzel kişi ortaklar ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler ile bunların önemli etkiye sahip olduğu ve/veya kilit yönetici personel olarak görev aldığı tüzel kişiler; Şirket'in bağlı ortaklık ve iştirakleri ile Yönetim Kurulu Üyeleri, kilit yönetici personeli ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir (Dipnot 30).

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir (Dipnot 29).

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir (Dipnot 29).

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenen vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar.

Ertelenen vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenen vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 29).

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

Hisse başına kar/ (zarar)

Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay başına kar/ (zarar), dönem net kar/ (zararı)'nın, dönem boyunca piyasada bulunan payların ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunur (Dipnot 21).

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Durdurulan faaliyetler

Durdurulan faaliyetler, Grup'un elden çıkardığı ve faaliyetleri ile nakit akımları, Grup'un bütününden ayrı tutulabilen önemli bir bölümdür. Grup'un elden çıkarttığı faaliyetler üzerinde kontrolünün sona erdiği tarihe kadar elde edilen faaliyet sonuçları konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "durdurulan faaliyetler" başlığı altında ayrı bir satırda gösterilmektedir. Grup'un elden çıkarttığı faaliyetler üzerinde kontrolünün sona erdiği tarihe kadar elde edilen faaliyet sonuçları 31 Aralık 2011 tarihinde sonra eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "durdurulan faaliyetler" başlığı altında ayrı bir satırda gösterilmiştir. Geçmiş döneme ilişkin konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu karşılaştırma prensibi uyarınca yeniden düzenlenmiş ve durdurulan faaliyetlerin 31 Aralık 2010 tarihinde sonra eren ara hesap dönemine ilişkin faaliyet sonuçları da "durdurulan faaliyetler" olarak sınıflanmıştır.

Durdurulan faaliyetlere ilişkin faaliyet sonuçlarına, söz konusu faaliyetin satışından doğan kar/(zarar) tutarı ve ilgili vergi gideri de dahil edilir. Satıştan doğan kar/(zarar) tutarı, elden çıkarılan net varlıkların kayıtlı değeri ile satış bedeli arasındaki fark olarak hesaplanır.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan hususların düzeltme gerektirmeyen hususlar olması halinde konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır.

Nakit Akımının Raporlanması

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

İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akımları, Grup'un hisse, elektrik ve kimyasal ürün satış faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

2.2 numaralı notta belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan (aşağıda ele alınan tahminler dışındaki) aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Türev araçların ve diğer finansal araçların gerçeğe uygun değerleri

Grup, finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerini piyasa verilerinden yararlanarak gün sonu kapanış fiyatını kullanarak hesaplamaktadır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

(a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları etkileyen TFRS lerde yapılan değişiklikler

TFRSlerde yapılan aşağıda belirtilen değişiklikler cari dönemde uygulanmış ve konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmuştur.

TMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

TMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Söz konusu değişiklikler, kapsamlı gelir tablosu ile gelir tablosunu yeniden tanımlamaktadır. TMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca 'kapsamlı gelir tablosu' ifadesi 'kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu' ve 'gelir tablosu' ifadesi 'kar veya zarar tablosu' olarak değiştirilmiştir. TMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun tek bir tabloda ya da birbirini izleyen iki ayrı tabloda sunumuna izin veren açıklamalar aynı kalmıştır. Ancak TMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacak olup söz konusu değişiklikler, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin vergi öncesi ya da vergi düşüldükten sonra sunumu ile ilgili açıklamaları değiştirmemiştir. Bu değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmıştır. Diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, standardın gerektirdiği değişikliği yansıtmak amacıyla yeniden düzenlenmiştir. Yukarıda bahsi geçen sunum ile ilgili değişiklikler haricinde, TMS 1'deki değişikliklerin uygulanmasının kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir ve toplam kapsamlı gelir üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları etkileyen TFRS lerde yapılan değişiklikler (devamı)

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

TMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece TMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, konsolide bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Buna ek olarak, TMS 19'un bir önceki baskısında açıklanan plan varlıklarından elde edilecek tahmini getiriler ile plan varlıklarına ilişkin faiz gideri yerine tanımlanmış net fayda yükümlülüğüne ya da varlığına uygulanan indirin oranı sonucu hesaplanan 'net bir faiz' tutarı kullanılmıştır. TMS 19'a yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmalıdır.

(b) 2013 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler) Finansal Tabloların Sunumu

(Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*'nin bir parçası olarak)

Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*'nin bir parçası olarak yayımlanan TMS 1'deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

TMS 1 standardı uyarınca muhasebe politikasında geriye dönük olarak değişiklik yapan ya da geriye dönük olarak finansal tablolarını yeniden düzenleyen ya da sınıflandıran bir işletmenin bir önceki dönemin başı için de bilançosunu (üçüncü bir bilanço) sunması gerekir. TMS 1'deki değişiklikler uyarınca bir işletmenin sadece geriye dönük uygulamanın, yeniden düzenlemenin ya da yeniden sınıflandırma işleminin üçüncü bilançosunu oluşturan bilgiler üzerinde önemli etkisinin olması durumunda üçüncü bilançosunu sunması gerekir ve ilgili dipnotların üçüncü bilançosuyla birlikte sunulması zorunlu değildir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- (b) 2013 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 7 (Değişiklikler) *Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar*

TFRS 7'deki değişiklikler uyarınca işletmelerin uygulamada olan bir ana netleştirme sözleşmesi ya da benzer bir sözleşme kapsamındaki finansal araçlar ile ilgili netleştirme hakkı ve ilgili sözleşmelere ilişkin bilgileri (örneğin; teminat gönderme hükümleri) açıklaması gerekir.

Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*

- TMS 16 (Değişiklikler) *Maddi Duran Varlıklar*;
- TMS 32 (Değişiklikler) *Finansal Araçlar: Sunum*; ve
- TMS 34 (Değişiklikler) *Ara Dönem Finansal Raporlama*

TFRS 7 (Değişiklikler) *Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar*

TMS 16 (Değişiklikler)

TMS 16'daki değişiklikler, yedek parçaların, donanım ve hizmet donanımlarının TMS 16 uyarınca maddi duran varlık tanımını karşılamaları durumunda maddi duran varlık olarak sınıflandırılması gerektiği konusuna açıklık getirir. Aksi takdirde bu tür varlıklar stok olarak sınıflandırılmalıdır. TMS 16'daki değişikliklerin konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 32 (Değişiklikler)

TMS 32'deki değişiklikler, özkaynak araçları sahiplerine yapılan dağıtımlar ve özkaynak işlemleri maliyetleri ile ilgili gelir vergisinin TMS 12 *Gelir Vergisi* standardı uyarınca muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtir. TMS 32'deki değişikliklerin konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 34 (Değişiklikler)

TMS 34'teki değişiklikler, belirli bir raporlanabilir bölüme ilişkin toplam varlık ve yükümlülüklerin, ancak bu toplam varlık veya yükümlülük tutarlarının (veya her ikisinin) işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiye düzenli olarak sunulması ve en son yıllık finansal tablolara göre bu tutarlarda önemli bir değişiklik olması durumunda dipnotlarda açıklanması gerektiğini belirtir. TMS 34'teki değişikliklerin konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş standartlar

Mayıs 2011'de konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili olarak TFRS 10, TFRS 11, TFRS 12, TMS 27 (2011) ve TMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayımlanmıştır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- (b) 2013 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş standartlar (devamı)

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

TFRS 10, TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. TFRS 10'un yayımlanmasıyla SIC-12 Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. TFRS 10'a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca TFRS 10, üç unsur içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Farklı örnekleri içerek şekilde TFRS 10'nun ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

TFRS 11, TMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar standardının yerine getirilmiştir. TFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. TFRS 11'in yayımlanması ile UFRYK 13 Müstereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. TFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın TMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müstereken kontrol edilen işletmeler, müstereken kontrol edilen varlıklar, müstereken kontrol edilen faaliyetler. Buna ek olarak, TFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, TMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

TFRS 12 dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve/veya konsolide edilmeyen yapısal şirketleri olan işletmeler için geçerlidir. TFRS 12'ye göre verilmesi gereken dipnot açıklamaları genel olarak yürürlükteki standartlara göre çok daha kapsamlıdır.

TFRS 10, 11 ve 12'de yapılan değişiklikler, bu standartların ilk kez uygulanması sırasında bazı geçiş kurallarına açıklama getirmek amacıyla Haziran 2012 tarihinde yayınlanmıştır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- (b) 2013 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş standartlar (devamı)

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri

TFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. TFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve TFRS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, TFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda TFRS 7 *Finansal Araçlar: Açıklamalar* standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, TFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelmiştir.

- (c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9 ²	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) ²	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 32 (Değişiklikler) ¹	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi</i>

¹ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Grup, not 2'de belirtilen muhasebe politikası değişikliklerine istinaden önceki dönem finansal tablolarını yeniden düzenlemiştir. Bu değişikliklerin etkisi not 2'de verilmiştir. Cari dönemde Grup ayrıca SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli açıklanan formatına uyum sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

- 2012 yılında Grup, bilançosunda 756.517 TL (31 Aralık 2011: 10.783 TL, 31 Aralık 2010: 30.901 TL) tutarındaki "Verilen sipariş avansları"ı diğer dönen varlıklar içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarları "Kısa Vadeli Peşin Ödenen Giderler" altında sınıflamıştır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi (devamı)

- 2012 yılında Grup, bilançosunda 0 TL (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır, 31 Aralık 2010: 9.964 TL) tutarındaki “Gelecek aylara ait giderler”i diğer dönen varlıklar içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarları “Kısa Vadeli Peşin Ödenen Giderler” altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, bilançosunda 145.130 TL (31 Aralık 2011: 31.008 TL, 31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır TL) tutarındaki “Gelecek aylara ait giderler”i diğer dönen varlıklar içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarları “Uzun Vadeli Peşin Ödenen Giderler” altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, bilançosunda 201.815 TL (31 Aralık 2011: 5.985 TL, 31 Aralık 2010: 2.651 TL) tutarındaki “Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar”i diğer dönen varlıklar içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarları “Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar” altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, bilançosunda 25.169 TL (31 Aralık 2011: 6.983 TL, 31 Aralık 2010: 2.892 TL) tutarındaki “Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri”ni kısa vadeli diğer borçlar içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarları “Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar” altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, bilançosunda 0 TL (31 Aralık 2011: 161.869 TL, 31 Aralık 2010: 46.205 TL) tutarındaki “Kısa vadeli gelir tahakkukları”ni diğer dönen varlıklar içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarları “Ticari alacaklar” altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, bilançosunda 350.828 TL (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır, 31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır TL) tutarındaki “Uzun vadeli gelir tahakkukları”ni diğer dönen varlıklar içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarları “Uzun vadeli ticari alacaklar” altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, bilançosunda 0 TL (31 Aralık 2011: 4.553.105 TL, 31 Aralık 2010: 476.000 TL) tutarındaki borçlanmaları finansal borçlar içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarları “Kısa vadeli borçlanmalar” altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, bilançosunda 411.793 TL (31 Aralık 2011: 206.643 TL, 31 Aralık 2010: 6.646 TL) tutarındaki “Ödenecek vergi ve fonlar”ı diğer borçlar içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarları “Diğer kısa vadeli yükümlülükler” altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, kar veya zarar ve diğer gelir tablosunda finansal gelirler hesabında gösterilen faiz gelirleri, satıştan oluşan faiz gelirleri, kambiyo karları, reeskont faiz gelirleri “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” hesabına sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda finansal giderler hesabında gösterilen reeskont faiz giderleri, alışlardan oluşan faiz giderlerinin tamamı ve kambiyo zararları, faiz gideri, diğer finansal giderlerin faaliyetler ile ilgili kısımları “Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler” hesabına sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda finansal gelirler hesabında gösterilen özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların satış karını ve bağlı ortaklık satış karını “Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler” hesabına sınıflamıştır.

Yapılan bu sınıflamaların kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna etkisi bulunmamaktadır.

Şirket, Kamu Gözetim Kurulu tarafından açıklanan muhasebe standartları uyarınca finansal tablolarını geçmişe dönük olarak gözden geçirmiş ve bazı hatalar ekli finansal tablolarda TMS 8 (“Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar”) uyarınca yeniden düzenlenmiştir. Yeniden düzeltme etkileri 2.5 numaralı dipnotta detaylı bir şekilde açıklanmıştır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi (devamı)**

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız	Acıselsan'ın	Diğer	Yeniden
		Denetimden	Konsolidasyon		Düzenlenmiş
		Geçmiş	Kapsamından	Düzeltilmeler	Bağımsız
		31 Aralık	Çıkarılması (*)	31 Aralık	Denetimden
		2012	31 Aralık	2012	Geçmiş
		2012	2012	2012	31 Aralık
					2012
Dönen Varlıklar		51.462.716	2.469.857	4.042.234	53.035.093
Nakit ve nakit benzerleri (1)	5	26.285.514	11.749	(1.297.126)	24.976.639
Finansal yatırımlar (2)	7	14.351.276	9	6.028.209	20.379.476
Ticari alacaklar	8	6.285.091	666.679	(296.904)	5.321.508
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30	-	-	-	-
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar (3)		6.285.091	666.679	(296.904)	5.321.508
Diğer alacaklar	12	96.652	91.047	-	5.605
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	30	2.954	-	-	2.954
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		93.698	91.047	-	2.651
Stoklar	9	1.453.045	1.470.831	18.400	614
Peşin ödenmiş giderler (4)	10	-	-	756.517	756.517
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar (4)	11	-	-	201.815	201.815
Diğer dönen varlıklar (1) (4)	19	2.991.138	229.542	(1.368.677)	1.392.919
Duran Varlıklar		10.515.844	4.709.081	2.790.486	8.597.249
Ticari alacaklar		-	95	350.923	350.828
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar (4)		-	95	350.923	350.828
Diğer alacaklar	12	215.547	-	2.404.861	2.620.408
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar (5)	30	-	-	2.404.956	2.404.956
- Diğer alacaklar		215.547	-	(95)	215.452
Finansal yatırımlar	7	1.109	1.109	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (6)	13	4.618.134	-	421.490	5.039.624
Maddi duran varlıklar	14	4.608.314	4.494.885	36.610	150.039
Maddi olmayan duran varlıklar	15	224.353	10.131	300	214.522
Şerefiye (7)	16	632.602	-	(632.602)	-
Ertelenen vergi varlığı	29	214.476	201.552	57.789	70.713
Peşin ödenmiş giderler (4)	10	-	-	145.130	145.130
Diğer duran varlıklar	19	1.309	1.309	5.985	5.985
TOPLAM VARLIKLAR		61.978.560	7.178.938	6.832.720	61.632.342

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi (devamı)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012	Acıselsan'ın Konsolidasyon Kapsamından Çıkarılması (*) 31 Aralık 2012	Diğer Düzeltilmeler 31 Aralık 2012	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012
		2012	2012	2012	2012
KAYNAKLAR					
Kısa Vadeli Yükümlülükler		8.362.118	3.014.690	1.147.383	6.494.811
Finansal borçlar	6	-	-	-	-
Ticari borçlar		4.440.442	385.133	(21.917)	4.033.392
- İlişkili taraflara ticari borçlar	30	-	-	-	-
- Diğer borçlar	8	4.440.442	385.133	(21.917)	4.033.392
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	-	-	25.169	25.169
Diğer borçlar	12	2.612.449	2.563.923	1.859.173	1.907.699
- İlişkili taraflara diğer borçlar (5)	30	1.888.692	2.408.042	2.404.859	1.885.509
- Diğer borçlar (8)		723.757	155.881	(545.686)	22.190
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	63.053	63.053	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü (4)	29	1.236.811	-	(1.236.811)	-
Kısa vadeli karşılıklar		-	-	7.939	7.939
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		-	-	7.939	7.939
Diğer kısa vadeli yükümlülükler (8)	19	9.363	2.581	513.830	520.612
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.107.677	1.084.454	1.957	25.180
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	29	767.328	758.024	(2.361)	6.943
Uzun vadeli karşılıklar		340.349	326.430	4.318	18.237
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	340.349	326.430	4.318	18.237
ÖZKAYNAKLAR		52.508.765	3.079.794	5.683.380	55.112.351
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		47.501.958	3.079.794	8.439.884	52.862.048
Ödenmiş sermaye	20	15.000.000	1.396.777	1.396.777	15.000.000
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	20	-	81.298	144.876	63.578
Maddi duran varlık değer artış fonları		-	2.701.109	2.701.109	-
Yasal yedekler		63.578	-	(63.578)	-
Aktüeryal kayıp / (kazanç)		2.554	63.206	60.652	-
Geçmiş yıllar kar/zararları		1.040.454	(990.371)	134.619	2.165.444
Net dönem karı/ (zararı) (9)		31.395.372	(172.225)	4.065.429	35.633.026
Kontrol gücü olmayan paylar (10)		5.006.807	-	(2.756.504)	2.250.303
TOPLAM KAYNAKLAR		61.978.560	7.178.938	6.832.720	61.632.342

(*) Grup, Acıselsan Acıpayam Selülöz San. ve Tic. A.Ş.'deki kontrol gücünün %92 den %30,07'ye düşmesi sebebiyle 31 Aralık 2012 itibarıyla Acıselsan'ı tam konsolide etmemiş, finansal yatırım olarak değerlendirmiştir. Diğer düzeltilmeler ile ilgili açıklamalara aşağıda yer verilmiştir. 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 kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilir. Bu kapsamda Grup, 2012 yılı içinde iştirak ettiği Acıselsan Acıpayam Selülöz San. ve Tic. A.Ş.'yi ("Acıselsan") gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiştir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi (devamı)

2012 Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi

- 1) Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.'de nakit ve nakit benzerlerinde bulunan 1.290.337 TL tutarındaki bloke mevduat diğer dönen varlıklarda gösterilmiştir.
- 2) Finansal yatırımlarda gösterilmeyen 5.936.793 TL tutarındaki Acıselsan finansal yatırımlar olarak gösterilmiştir. Finansal yatırımlarda 14.351.276 TL gerçeğe uygun değeri hesaplanmış 9.140.934 adet Anel Telekomünikasyon Elektronik Sis. San. ve Tic. A.Ş. hissesinin gerçeğe uygun değeri 14.442.683 TL olarak gösterilmiştir.
- 3) Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. finansal tablolarında yer almayan 282.148 TL tutarındaki ticari alacaklara ise şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.
- 4) Diğer dönen varlıklar içerisinde gösterilmiş olan 145.130 TL tutarındaki gelecek aylara ait giderler peşin ödenmiş giderlere, 350.827 TL gelir tahakkukları ticari alacaklara sınıflanmıştır. Peşin ödenen vergi ve fonlar içerisinde 1.193.529 TL tutarındaki bakiye dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülükler karşılığı bakiyesi ile netlenmiştir. Cari dönemde Grup ayrıca SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli açıklanan formatına uyum sağlamak amacıyla 756.517 TL tutarındaki "Verilen sipariş avansları" ı diğer dönen varlıklardan kısa vadeli peşin ödenen giderlerde, 201.815 TL tutarındaki peşin ödenen vergi ve fonları diğer dönen varlıklardan cari dönem vergisiyle ilgili varlıklarda göstermiştir.
- 5) Tam konsolidasyon olarak dahil edilen Acıselsan'daki kontrol gücünün sahiplik oranının %30,07'ye düşmesi sebebiyle Verusa Holding A.Ş.'nin 2012 yılsonu konsolidasyonuna dahil olmaması sonucunda ilişkili taraflardan diğer alacaklarda konsolidasyon eliminasyonu sonucunda gösterilmeyen 2.404.956 TL tutarındaki Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de yeralan Acıselsan'a ait bakiye gösterilmiştir
- 6) Revize edilen mali tablolarda Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş. için 4.137.531 TL yerine 4.496.824 TL, Innoted Teknoloji A.Ş. için ise 480.603 TL yerine 542.800 TL özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlarda muhasebeleştirilmiştir.
- 7) 481.869 TL tutarında şerefiye hesaplanan Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. ile 150.733 TL şerefiye hesaplanan Acıselsan için şerefiye hesaplanmamıştır.
- 8) Diğer borçlar içerisinde yer alan 434.990 TL tutarındaki ödenecek vergi ve harçlar diğer kısa vadeli yükümlülükler sınıflanmıştır.
- 9) Tam konsolidasyon olarak dahil edilen Acıselsan'daki kontrol gücünün sahiplik oranının %30,07'ye düşmesi sebebiyle Verusa Holding A.Ş.'nin 2012 yılsonu konsolidasyonuna dahil olmaması, dolayısıyla konsolidasyondan çıkana kadar olan son altı aya ait karlarının Grup finansallarına yansıtılması sonucunda 523.930 TL artış meydana gelmiştir. Grup'un Acıselsan'a ait elinde bulundurmış olduğu 181.000 adet hissenin sene sonu itibarıyla bilançolarında 5.936.800 TL artış, değerlendirme sonucunda maliyet değeri olan 1.158.098 TL tutarı kadar azalış meydana gelmiştir. Revize edilmemiş mali tablolarda yer alan Aldem Çelik Endüstri San ve Tic. A.Ş.'ye ait hesaplanan 2012 karından Grup payına düşen 817.540 TL kar yerine 584.081 TL kar ve 637.653 TL iştirak alımından kaynaklanan pazarlıklı satın alım kazancı hesaplanmıştır. Gentra Lojistik A.Ş.'ye ait birikmiş karlar rakamı olan 1.538.663 TL rakamı Gentra Lojistik A.Ş.'nin dönemde satılması sebebiyle net dönem karından çıkarılmıştır.
- 10) Kontrol gücü olmayan paylar Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.'nin 7.134.863 TL net varlıkları üzerinden azınlık payı olan %32,48 ile hesaplanan 2.245.835 TL (Revize edilmemiş finansal tablolarda 2.867.508TL) ile Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 44.675.383 TL net varlıkları üzerinden azınlık payı olan %0,01 ile hesaplanan 4.468 TL'den oluşmaktadır. Tam konsolidasyon olarak dahil edilen Acıselsan'daki kontrol gücünün sahiplik oranının %30,07'ye düşmesi sebebiyle Verusa Holding A.Ş.'nin 2012 yılsonu konsolidasyonuna dahil olmaması sebebiyle azınlık paylarında 2.153.809 TL tutarında bakiye revize edilen finansal tablolarda bulunmamaktadır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi (devamı)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011	Diğer Düzeltilmeler 31 Aralık 2011	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
Dönen Varlıklar		14.402.706	(297.315)	14.105.391
Nakit ve nakit benzerleri (1)	5	9.939.915	(1.533.582)	8.406.333
Finansal yatırımlar	7	-	-	-
Ticari alacaklar	8	2.540.068	(88)	2.539.980
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30	878	15	893
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		2.539.190	(103)	2.539.087
Diğer alacaklar	12	1.592.589	-	1.592.589
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	30	834.378	-	834.378
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar (1)		758.211	-	758.211
Stoklar	9	-	4.136	4.136
Peşin ödenmiş giderler	10	-	10.783	10.783
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	11	-	5.985	5.985
Diğer dönen varlıklar (1)	19	330.134	1.215.451	1.545.585
Duran Varlıklar		5.598.025	(630.317)	4.967.708
Ticari alacaklar		-	-	-
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		-	-	-
Diğer alacaklar	12	36.570	-	36.570
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	30	3.517	-	3.517
- Diğer alacaklar		33.053	-	33.053
Finansal yatırımlar	7	-	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	13	4.388.869	15.381	4.404.250
Maddi duran varlıklar	14	181.815	12.891	194.706
Maddi olmayan duran varlıklar	15	197.275	748	198.023
Şerefiye (2)	16	596.204	(596.204)	-
Ertelenen vergi varlığı	29	166.283	(63.132)	103.151
Peşin ödenmiş giderler	10	-	31.008	31.008
Diğer duran varlıklar	19	31.009	(31.009)	-
TOPLAM VARLIKLAR		20.000.731	(927.632)	19.073.099

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi (devamı)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011	Diğer Düzeltilmeler 31 Aralık 2011	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
Kısa Vadeli Yükümlülükler		6.827.484	(313.825)	6.513.659
Finansal borçlar	6	4.553.105	-	4.553.105
Ticari borçlar		1.724.339	9.537	1.733.876
- İlişkili taraflara ticari borçlar	30	-	-	-
- Diğer borçlar	8	1.724.339	9.537	1.733.876
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	-	6.983	6.983
Diğer borçlar	12	225.625	(213.625)	12.000
- İlişkili taraflara diğer borçlar	30	-	-	-
- Diğer borçlar		225.625	(213.625)	12.000
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	-	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	29	324.149	(117.506)	206.643
Kısa vadeli karşılıklar		-	1.052	1.052
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		-	1.052	1.052
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	266	(266)	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		6.523	2.764	9.287
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	29	5.253	(100)	5.153
Uzun vadeli karşılıklar		1.270	2.864	4.134
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	1.270	2.864	4.134
ÖZKAYNAKLAR		13.166.724	(616.571)	12.550.153
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		11.668.794	(93.205)	11.575.589
Ödenmiş sermaye	20	9.000.000	-	9.000.000
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler		-	-	-
İştirak değer artış fonları (3)		1.564.730	(1.564.730)	-
Yasal yedekler		-	-	-
Aktüeryal kayıp / (kazanç)		32	(32)	-
Geçmiş yıllar kar/zararları		(631.528)	(132.347)	(763.875)
Net dönem karı/ (zararı) (3)		1.735.560	1.603.904	3.339.464
Kontrol gücü olmayan paylar (4)		1.497.930	(523.366)	974.564
TOPLAM KAYNAKLAR		20.000.731	(927.632)	19.073.099

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi (devamı)

2011 Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi

- 1) Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.'de nakit ve nakit benzerlerinde bulunan 1.545.585 TL tutarındaki bloke mevduat diğer alacaklarda gösterilmiştir.
- 2) Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. ile Gentra Lojistik A.Ş. için hesaplanmış olan sırasıyla 481.869 TL ile 114.335 TL için şerefiye hesaplaması yapılmamıştır.
- 3) Önceki finansal tablolarda "İştirak değer artış fonları" hesabında özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ve dönem içerisinde konsolidasyona özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım olmak suretiyle dahil olan Gentra Lojistik A.Ş için hesaplanan 1.538.098 TL tutarındaki ana ortaklık payı, ilgili dönem içerisinde ilgili standarda uygun olarak gelir tablosuna yansıtılmıştır.
- 4) Kontrol gücü olmayan paylar Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.'nin 3.095.255 TL net varlıkları üzerinden azınlık payı olan %32,48 ile hesaplanan 974.564 TL'den oluşmaktadır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi (devamı)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010	Diğer Düzeltilmeler 31 Aralık 2010	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010
Dönen Varlıklar		1.893.140	(85.376)	1.807.764
Nakit ve nakit benzerleri	5	648.245	4.838	653.083
Finansal yatırımlar	7	-	-	-
Ticari alacaklar	8	604.044	12.003	616.047
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30	597.528	(40.089)	557.439
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		6.516	52.092	58.608
Diğer alacaklar	12	361.404	(92.300)	269.104
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	30	361.264	(92.300)	268.964
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		140	-	140
Stoklar	9	182.394	(9.917)	172.477
Peşin ödenmiş giderler	10	-	40.865	40.865
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	11	-	2.651	2.651
Diğer dönen varlıklar	19	97.053	(43.516)	53.537
Duran Varlıklar		333.795	79.748	413.543
Ticari alacaklar		-	-	-
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		-	-	-
Diğer alacaklar	12	190.948	92.300	283.248
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	30	179.300	92.300	271.600
- Diğer alacaklar		11.648	-	11.648
Finansal yatırımlar	7	-	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	13	-	-	-
Maddi duran varlıklar	14	11.677	5.930	17.607
Maddi olmayan duran varlıklar	15	8.938	(4.180)	4.758
Şerefiye	16	-	-	-
Ertelenen vergi varlığı	29	122.232	(14.302)	107.930
Peşin ödenmiş giderler	10	-	-	-
Diğer duran varlıklar	19	-	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		2.226.935	(5.628)	2.221.307

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi (devamı)**

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010	DİĞER Düzeltilmeler 31 Aralık 2010	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010
Kısa Vadeli Yükümlülükler		558.852	910	559.762
Finansal borçlar	6	477.265	(1.265)	476.000
Ticari borçlar		58.253	321	58.574
- İlişkili taraflara ticari borçlar	30	-	-	-
- Diğer borçlar	8	58.253	321	58.574
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	-	2.892	2.892
Diğer borçlar	12	10.784	(8.273)	2.511
- İlişkili taraflara diğer borçlar	30	1.247	-	1.247
- Diğer borçlar		9.537	(8.273)	1.264
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	-	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	29	-	-	-
Kısa vadeli karşılıklar		-	589	589
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		-	589	589
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	12.550	6.646	19.196
Uzun Vadeli Yükümlülükler		15.284	(3.190)	12.094
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	29	14.952	(2.858)	12.094
Uzun vadeli karşılıklar		332	(332)	-
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	332	(332)	-
ÖZKAYNAKLAR		1.652.799	(3.348)	1.649.451
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.697.873	1.240	1.699.113
Ödenmiş sermaye	20	2.283.027	-	2.283.027
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler		-	-	-
Maddi duran varlık değer artış fonları		-	-	-
Yasal yedekler		-	-	-
Aktüeryal kayıp / (kazanç)		-	-	-
Geçmiş yıllar kar/zararları		(515.405)	15.957	(499.448)
Net dönem karı/ (zararı)		(69.749)	(14.717)	(84.466)
Kontrol gücü olmayan paylar		(45.074)	(4.588)	(49.662)
TOPLAM KAYNAKLAR		2.226.935	(5.628)	2.221.307

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Grup, TFRS 3 kapsamında Ocak 2012 ve Şubat 2012 tarihlerinde hisse alımları ile Denizli’de selüloz ve selüloz türevlerinin üretimi, alımı ve satımı sektöründe faaliyet gösteren Acıselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş.’nin sermayesinin % 92’sini 4.048.781 TL’ye devralmıştır. Şirket bu hisselerin % 56,11’ini Temmuz 2012 ve Eylül 2012 tarihlerinde satmıştır. Ayrıca % 5,82 oranında hisse de Aralık 2012 tarihinde satılmış olup, geri kalan % 30,07 oranındaki hisse için ödenen tutar 1.158.098 TL’dir. Bu alım nedeniyle oluşan 611.028 TL tutarındaki şerefiye, Acıselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş.’nin yeniden düzenlenmiş 31 Aralık 2011 finansal tabloları üzerinden hesaplanmıştır. Söz konusu şerefiyeye ilişkin hesaplama aşağıda sunulmuştur:

Acıselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş.

31 Aralık 2011

Dönen varlıklar	1.272.726
Maddi duran varlıklar	4.162.695
Maddi olmayan duran varlıklar	2.167
Diğer duran varlıklar	1.204
Kısa vadeli yükümlülükler	(996.377)
Uzun vadeli yükümlülükler	(705.727)
Net dönem zararı	(20.089)
Net varlık	3.736.688
% 92 net varlık	3.437.753
Satın alma bedeli	4.048.781
Şerefiye	611.028
	-
Bağlı ortaklıkların satınalım tarihindeki net varlık değeri	3.736.688
Satınalım tarihindeki sermaye yüzdesi	92%
Satınalım tarihindeki sermaye payı	3.437.753
Ödenen tutar	4.048.781
Şerefiye	611.028

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

Grup, TMS 28 kapsamında Haziran 2012 tarihindeki hisse alımları ile İstanbul Kartal'da her türlü çelik ürünlerinin üretimi, işlenmesi, projelendirilmesi, alımı, satımı, ithalat ve ihracatı konusunda faaliyet gösteren Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş.'nin sermayesinin % 40,75'ini 3.260.000 TL'ye devralmıştır. Bu alım nedeniyle oluşan 637.653 TL tutarındaki iştirak alımından kaynaklanan pazarlıklı satın alım kazancı tutarını, esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde göstermiştir. Söz konusu iştirak alımından kaynaklanan pazarlıklı satın alım kazancı tutarına ilişkin hesaplama aşağıda sunulmuştur:

Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş.

30 Haziran 2012

Dönen varlıklar	9.838.363
Duran varlıklar	1.130.860
Maddi duran varlıklar	5.085.484
Maddi olmayan duran varlıklar	160.614
Kısa vadeli yükümlülükler	(6.338.704)
Uzun vadeli yükümlülükler	(311.824)
Net dönem zararı	583.366
Net varlık	9.564.793
% 40,75 net varlık	3.897.653
Satın alma bedeli	3.260.000
İştirak alımından kaynaklanan pazarlıklı satın alım kazancı	(637.653)
İştiraklerin satınalım tarihindeki net varlık değeri	9.564.793
Satınalım tarihindeki sermaye yüzdesi	40,75%
Satınalım tarihindeki sermaye payı	3.897.653
Ödenen tutar	3.260.000
İştirak alımından kaynaklanan pazarlıklı satın alım kazancı	(637.653)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

1 Ocak 2010 – 30 Haziran 2013 Şirket Özet Bilgileri

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Verusaturk, SPK'nın Seri: VI No:15 sayılı "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar" Tebliği kapsamında 09.01.2012 tarihinde lider sermayedar olarak Verusa Holding A.Ş. tarafından kurulmuş bir girişim sermayesi şirkettir. 6.000.000 TL sermaye ile kurulan, 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla 37.500.000 TL sermayesi olan şirketin hisselerinin %99,99'una Verusa Holding A.Ş. sahiptir. Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Ocak 2012 ve Şubat 2012'de Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'ndan hisselerinin %92'sini almış olduğu Aciselsan Acıpayam Selülöz San. ve Tic. A.Ş.'nin Aralık 2012'ye kadar %61,93'ünü borsada satmış, 30 Haziran 2012'de %92 oranında pay sahibi olması sebebiyle tam konsolidasyon kapsamına almış, 31 Aralık 2012'de ise %30,07 oranında pay sahibi olması sebebiyle finansal yatırım olarak değerlendirmiştir. (Not:2.2)

Ata Elektrik Enerji A.Ş.

Grup, enerji sektöründeki faaliyetlerini arttırmak amacıyla Ocak 2011 ve Mayıs 2011'de Ata Elektrik Enerji A.Ş.'nin 3.500.000 TL olan sermayesine 2.398.000 TL yatırım ile katılarak hisselerinin %68,51'inde söz sahibi olmuştur. Verusa Holding A.Ş., 30 Haziran 2013 itibarıyla 6.500.000 TL sermayesi bulunan şirketin 4.454.000 TL pay ile %68,52'sine sahiptir.

Aciselsan Acıpayam Selülöz San. ve Tic. A.Ş.

Özelleştirme İdaresi Başkanlığı tarafından düzenlenen özelleştirme ihalesi sonucunda Ocak 2012'de Aciselsan'ın %76,8'ine, daha sonra Türkiye Vakıflar Bankası'na ait hisselerin %15,2'sine sahip olan Verusaturk, Aciselsan'ın halka açılmasından sonra elinde bulunan payların %61,93'ünü Temmuz-Aralık 2012 döneminde borsada satmıştır. 30 Haziran 2013 itibarıyla Grup'un Aciselsan'da %30,07 payı bulunmaktadır.

Innoted Teknoloji A.Ş.

Verusa Holding tarafından Nisan 2011'de 1.500.000 TL sermaye ile kurulan Innoted Teknoloji A.Ş., EFTPOS cihazlarının elektronik tanıma/geçiş tasarımı, imalatı ve ihracatı, ayrıca EFTPOS ve OGS cihazlarının yazılımını, tamir, bakım ve onarımını yapmaktadır, 30 Haziran itibarıyla Grup'un Innoted Teknoloji A.Ş.'ye iştiraki 600.000 TL'dir.

Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş.

Grup'un, sanayi yatırımlarını arttırmak amacıyla Haziran 2012'de 3.260.000 TL ile yatırım yapmış olduğu Aldem Çelik End. San. ve Tic. A.Ş., çeşitli sektörlerde çelik imalatı yapmaktadır. Aldem Çelik End. San. ve Tic. A.Ş.'nin 30 Haziran 2013 itibarıyla 9.650.000 TL sermayesi olup, Grup, bu sermayenin %40,75'i olan 3.932.375 TL ile katılıma devam etmektedir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

1 Ocak 2010 – 30 Haziran 2013 Şirket Özet Bilgileri (devamı)

Alamarka Vip Elektronik Tic. A.Ş.

Nisan 2010'da 50.000 TL sermayesi bulunan, internetten tüketici mamülleri satışı faaliyeti göstermekte olan Alamarka Vip Elektronik Tic. A.Ş.'nin %51 hissesi olan 25.500 TL ile şirkete katılımda bulunmuştur. Dönem içinde arttırmalar yapılarak 810.000 TL'ye ulaşan sermayede Grup'un payı %85,68 olan 694.000 TL'ye yükselmiştir. Grup, Alamarka Vip Elektronik Tic. A.Ş.'yi 30 Aralık 2011'de Investco Holding A.Ş.'ye 694.000 TL bedelle satmıştır.

Gentra Lojistik A.Ş. (MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.)

Grup, proje taşımacılığı faaliyetlerinde bulunan ve borsaya kote olan Gentra Lojistik A.Ş.'nin %50 hissesini Mart-Haziran 2011 arası dönemde 2.750.000 TL karşılığında satın almıştır. Grup'un, sermaye arttırım yoluyla halka açılan Gentra Lojistik A.Ş.'deki payı sermaye arttırım yoluyla halka açılmaya gidildiğinden dolayı %50'den %32,35'e düşmüştür. Gentra Lojistik A.Ş. 2012 Şubat ayında 9.143.750 TL bedelle satılmıştır.

Ericom Telekomünikasyon ve Enerji Teknolojileri A.Ş.

Grup, telekomünikasyon ve enerji sektöründe büyüme planı çerçevesinde Ericom Telekomünikasyon ve Enerji Teknolojileri A.Ş.'nin %25 hissesini 2.260.000 TL bedel karşılığı sermaye arttırımı yöntemiyle Mart 2011'de satın almıştır. 2011 yılı Haziran ayı içerisinde hisselerin %22,27'sinin borsada satışını yapan Grup, geri kalan %2,73'lük hissesini de Aralık 2011'de borsada satmış ve yılsonu itibarıyla iştiraklerine dahil edilmemiştir.

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Grup'un sürdürülen faaliyetlerinin bölümlere göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2013				
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat	-	-	21.333.190	-	21.333.190
Esas faaliyet gelirleri	-	-	21.333.190	-	21.333.190
Satışların maliyeti (-)	-	-	(19.603.730)	-	(19.603.730)
Brüt esas faaliyet karı	-	-	1.729.460	-	1.729.460
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	-	-	(274.396)	-	(274.396)
Genel yönetim giderleri (-)	(420.864)	(150.117)	(582.620)	-	(1.153.601)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	3.471	761.673	238.827	(16.317)	987.654
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(129.901)	(208.830)	(56.364)	16.317	(378.778)
Esas faaliyet karı/ (zararı)	(547.294)	402.726	1.054.907	-	910.339
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karı/ (zararlarındaki) paylar	435.762	-	-	-	435.762
Esas faaliyet dışı finansal gelirler	-	-	2.545	-	2.545
Esas faaliyet dışı finansal giderler	-	(26.545)	-	-	(26.545)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	-	12.048.616	-	-	12.048.616
Yatırım faaliyetlerinden giderler	-	(1.009.999)	-	-	(1.009.999)
Vergi öncesi kar/ (zarar)	(111.532)	11.414.798	1.057.452	-	12.360.718
Vergi (gideri)/ geliri	2.279	-	(221.376)	-	(219.097)
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı/ (zararı)	(109.253)	11.414.798	836.076	-	12.141.621
Durdurulan faaliyetler	-	-	-	-	-
Net dönem karı/ (zararı)	(109.253)	11.414.798	836.076	-	12.141.621

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Grup'un sürdürülen faaliyetlerinin bölümlere göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2012					
	Elektrik					
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Enerjisi Toptan Satışı	Sellübz ve Türevleri Üretimi	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat	-	-	9.869.865	2.304.801	-	12.174.666
Esas faaliyet gelirleri	-	-	9.869.865	2.304.801	-	12.174.666
Satışların maliyeti (-)	-	-	(9.538.792)	(1.601.633)	-	(11.140.425)
Brüt esas faaliyet karı	-	-	331.073	703.168	-	1.034.241
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(150)	(25.300)	(118.130)	(101.321)	-	(244.901)
Genel yönetim giderleri (-)	(214.940)	(124.736)	(265.280)	(342.272)	-	(947.228)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	762.593	23.706	132.820	100.673	-	1.019.792
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(621.754)	(23.196)	(85.556)	(48.314)	-	(778.820)
Esas faaliyet karı/ (zararı)	(74.251)	(149.526)	(5.073)	311.934	-	83.084
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/ (zararlarındaki) paylar	42.677	-	-	-	-	42.677
Esas faaliyet dışı finansal giderler	(125.868)	(537)	(2.995)	-	-	(129.400)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	5.797.841	3.982.481	-	-	-	9.780.322
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(24.275)	-	-	-	-	(24.275)
Vergi öncesi kar/ (zarar)	5.616.124	3.832.418	(8.068)	311.934	-	9.752.408
Vergi (gideri)/ geliri	(1.298.367)	-	(82.306)	30.795	-	(1.349.878)
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı/ (zararı)	4.317.757	3.832.418	(90.374)	342.729	-	8.402.530
Durdurulan faaliyetler	-	-	-	-	-	-
Net dönem karı/ (zararı)	4.317.757	3.832.418	(90.374)	342.729	-	8.402.530

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Grup'un sürdürülen faaliyetlerinin bölümlere göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012					
	Elektrik					
Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Enerjisi Toptan Satışı	Sellülöz ve Türevleri Üretimi	Eliminasyonlar	Toplam	
Hasılat	-	23.460.134	33.673.243	2.313.778	-	59.447.155
Esas faaliyet gelirleri	-	23.460.134	33.673.243	2.313.778	-	59.447.155
Satışların maliyeti (-)	-	(2.890.682)	(32.181.677)	(1.601.633)	-	(36.673.992)
Brüt esas faaliyet karı	-	20.569.452	1.491.566	712.145	-	22.773.163
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(5.150)	(65.300)	(303.570)	(101.321)	-	(475.341)
Genel yönetim giderleri (-)	(665.652)	(243.227)	(989.328)	(342.272)	-	(2.240.479)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	926.462	517.664	292.299	100.673	-	1.837.098
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(858.484)	(149.843)	(164.228)	(48.315)	-	(1.220.870)
Esas faaliyet karı/ (zararı)	(602.824)	20.628.746	326.739	320.910	-	20.673.571
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karı/ (zararlarındaki) paylar	564.158	-	-	-	-	564.158
Esas faaliyet dışı finansal giderler	(125.868)	(17.268)	(2.677)	-	-	(145.813)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	5.797.841	10.069.655	-	-	-	15.867.496
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(24.275)	(5.750)	-	-	-	(30.025)
Vergi öncesi kar/ (zararı)	5.609.032	30.675.383	324.062	320.910	-	36.929.387
Vergi (gideri)/ geliri	(1.193.302)	-	(34.454)	25.657	-	(1.202.099)
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı/ (zararı)	4.415.730	30.675.383	289.608	346.567	-	35.727.288
Durdurulan faaliyetler	-	-	-	-	-	-
Net dönem karı/ (zararı)	4.415.730	30.675.383	289.608	346.567	-	35.727.288

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Grup'un sürdürülen faaliyetlerinin bölümlere göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011			
	Girişim Sermayesi	Elektrik Enerjisi Tüptan Satışı	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat	-	11.075.535	(628)	11.074.907
Esas faaliyet gelirleri	-	11.075.535	(628)	11.074.907
Satışların maliyeti (-)	-	(10.767.878)	-	(10.767.878)
Brüt esas faaliyet karı	-	307.657	(628)	307.029
Genel yönetim giderleri (-)	(336.947)	(647.139)	3.565	(980.521)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	573.686	76.055	(3.756)	645.985
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(38.734)	(50.708)	819	(88.623)
Esas faaliyet karı/ (zararı)	198.005	(314.135)	-	(116.130)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karı/ (zararlarındaki) paylar	1.504.250	-	-	1.504.250
Esas faaliyet dışı finansal giderler	(330.226)	-	-	(330.226)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	3.016.199	-	-	3.016.199
Vergi öncesi kar	4.388.228	(314.135)	-	4.074.093
Vergi gideri	(421.411)	95.190	-	(326.221)
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı/ (zararı)	3.966.817	(218.945)	-	3.747.872
Durdurulan faaliyetler	-	(477.344)	-	(477.344)
Net dönem karı/ (zararı)	3.966.817	(696.289)	-	3.270.528

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Grup'un sürdürülen faaliyetlerinin bölümlere göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2010			
	Girişim Sermayesi	Tüketici malları satışı	Eliminasyonlar	Toplam
Genel yönetim giderleri (-)	(175.435)	-	2.250	(173.185)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	207.777	-	(2.250)	205.527
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(10.088)	-	-	(10.088)
Esas faaliyet karı/ (zararı)	22.254	-	-	22.254
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(5.023)	-	-	(5.023)
Vergi öncesi kar	17.231	-	-	17.231
Vergi gideri	(25.776)	-	-	(25.776)
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı/ (zararı)	(8.545)	-	-	(8.545)
Durdurulan faaliyetler	-	(150.083)	-	(150.083)
Net dönem karı/ (zararı)	(8.545)	(150.083)	-	(158.628)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Bölüm varlık ve yükümlülüklerinin 30 Haziran 2013, 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla endüstriyel bölümlere göre detayları aşağıda sunulmuştur:

30 Haziran 2013					
Bilanço	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Elektrik		Toplam
			Enerjisi Toptan Satışı	Eliminasyonlar	
Toplam varlıklar	47.571.065	56.100.018	13.986.126	(44.498.586)	73.158.623
Yükümlülükler	(2.466.800)	(9.836)	(6.018.550)	2.590.535	(5.904.651)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	(45.104.265)	(56.090.182)	(7.967.576)	44.421.608	(64.740.415)
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	(2.513.557)	(2.513.557)
31 Aralık 2012					
Bilanço	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Elektrik		Toplam
			Enerjisi Toptan Satışı	Eliminasyonlar	
Toplam varlıklar	23.606.495	44.681.756	11.731.045	(18.386.954)	61.632.342
Yükümlülükler	(1.910.493)	(6.373)	(4.596.182)	(6.943)	(6.519.991)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	(21.696.002)	(44.675.383)	(7.134.863)	20.644.200	(52.862.048)
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	(2.250.303)	(2.250.303)
31 Aralık 2011					
Bilanço		Girişim Sermayesi	Elektrik		Toplam
			Enerjisi Toptan Satışı	Eliminasyonlar	
Toplam varlıklar		14.941.572	4.956.514	(824.987)	19.073.099
Yükümlülükler		(4.659.228)	(1.861.259)	(2.459)	(6.522.946)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		(10.282.344)	(3.095.255)	1.802.010	(11.575.589)
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	(974.564)	(974.564)
31 Aralık 2010					
Bilanço		Girişim Sermayesi	Tüketici		Toplam
			Mamülleri Satışı	Eliminasyonlar	
Toplam varlıklar		1.781.616	455.752	(16.061)	2.221.307
Yükümlülükler		(6.582)	(555.835)	(9.439)	(571.856)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		(1.775.034)	100.083	(24.162)	(1.699.113)
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	49.662	49.662

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

30 Haziran 2013, 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım harcamaları ve amortisman ve itfa paylarının endüstriyel bölümlere göre detayları aşağıda sunulmuştur:

30 Haziran 2013					
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Toplam	
Yatırım harcamaları	-	-	17.054	17.054	
Dönem içi amortisman ve itfa payı gideri	(1.686)	(750)	(26.813)	(29.249)	
31 Aralık 2012					
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Selülöz ve Türevleri Üretimi	Toplam
Yatırım harcamaları	16.135	40.817	9.364	8.352	74.668
Dönem içi amortisman ve itfa payı gideri	(1.899)	(23.208)	(61.414)	(43.248)	(129.769)
31 Aralık 2011					
	Girişim Sermayesi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Tüketici Mamülleri Satışı	Toplam	
Yatırım harcamaları	1.250	172.850	42.537	216.637	
Dönem içi amortisman ve itfa payı gideri	(982)	(60.611)	(11.184)	(72.777)	
31 Aralık 2010					
	Girişim Sermayesi	Tüketici Mamülleri Satışı	Toplam		
Yatırım harcamaları	1.825	22.518	24.343		
Dönem içi amortisman ve itfa payı gideri	(76)	(1.902)	(1.978)		

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kasa	2.832	2.073	76.483	993
Bankadaki nakit	19.062.831	24.826.366	8.329.012	579.485
Vadesiz mevduatlar	18.942	628.857	1.045.587	98.686
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	19.043.889	24.197.509	7.283.425	480.799
Diğer hazır değerler	-	148.200	838	72.605
	19.065.663	24.976.639	8.406.333	653.083

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

30 Haziran 2013, 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Vadesiz	18.942	628.857	1.045.587	98.686
3 aya kadar	19.043.889	24.197.509	7.283.425	480.799
Toplam	<u>19.062.831</u>	<u>24.826.366</u>	<u>8.329.012</u>	<u>579.485</u>

30 Haziran 2013, 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Hazır değerler	19.065.663	24.976.639	8.406.333	653.083
Eksi: faiz tahakkukları	13.522	531	28.113	4.798
Nakit ve nakit benzerleri	<u>19.052.141</u>	<u>24.976.108</u>	<u>8.378.220</u>	<u>648.285</u>

3.505.292 TL (31 Aralık 2012: 1.290.337 TL, 31 Aralık 2011: 1.545.585 TL, 31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır) tutarındaki nakit ve nakit benzerleri Grup'un devam eden faaliyetlerinde ve yükümlülüklerini yerine getirmede kullanımı kısıtlandığı için, "Diğer Dönen Varlıklar" içerisinde ayrı olarak sınıflanmıştır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. FİNANSAL BORÇLAR

30 Haziran 2013, 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayları aşağıda sunulmuştur:

Finansal borçlar	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli banka kredileri	-	-	4.553.105	476.000
	-	-	4.553.105	476.000

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 yıl içerisinde ödenecek	-	-	4.553.105	476.000
	-	-	4.553.105	476.000

Grup'un 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla banka kredisi bulunmamaktadır. 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin detayları aşağıda sunulmuştur:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2011	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%10,50	4.553.105	-
		4.553.105	-

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2010	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%13,00	476.000	-
		476.000	-

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Haziran 2013, 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal yatırımların detayları aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli finansal yatırımlar				
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar	35.234.385	20.379.476	-	-
	35.234.385	20.379.476	-	-

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Hisse senetleri				
Borsada işlem gören hisse senetleri	35.234.385	20.379.476	-	-
	35.234.385	20.379.476	-	-

Cinsi	Hisse Oranı %	30 Haziran 2013	Hisse Oranı %	31 Aralık 2012
Borsada işlem gören				
Anel Telekomünikasyon Elekt. Sis. San. ve Tic. A.Ş.	%19,99	26.786.605	%16,54	14.442.676
Gersan Elektrik Tic. ve San. A.Ş.	%5,00	2.728.180	-	-
Acıselan Acıpayam Selülöz San. ve Tic. A.Ş.	%30,07	5.719.600	%30,07	5.936.800
		35.234.385		20.379.476

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Haziran 2013, 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar ve borçların detayları aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran	31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık
Kısa vadeli ticari alacaklar	2013	2012	2011	2010
Ticari alacaklar	6.456.013	5.642.876	2.539.980	616.047
-İlişkili taraflardan alacaklar (Not:30)	-	-	893	557.439
-Diğer alacaklar	6.456.013	5.642.876	2.539.087	58.608
Alacak senetleri	26.800	72.260	-	-
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(574.151)	(393.628)	-	-
	5.908.662	5.321.508	2.539.980	616.047

Grup'un vadesi dolmamış ticari alacaklarının ortalama vadesi 29 gündür. (31 Aralık 2012: 29 gün, 31 Aralık 2011: 25 gün, 31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır). Grup'un ticari alacaklarına ilişkin kullanılan etkin yıllık faiz oranı %13'tür (31 Aralık 2012: %13, 31 Aralık 2011: %13, 31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

	1 Ocak- 30 Haziran	1 Ocak- 30 Haziran	1 Ocak- 31 Aralık	1 Ocak- 31 Aralık	1 Ocak- 31 Aralık
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	2013	2012	2012	2011	2010
Açılış bakiyesi	(393.628)	-	-	-	-
Dönem gideri	(216.255)	(76.911)	(393.628)	-	-
Tahsilatlar	35.732	-	-	-	-
Kapanış	(574.151)	(76.911)	(393.628)	-	-

30 Haziran 2013, 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran	31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık
Kısa vadeli ticari borçlar	2013	2012	2011	2010
Ticari borçlar	4.960.691	4.016.316	1.733.876	58.574
- İlişkili taraflara ticari borçlar (Not:30)	-	1.885.509	-	1.247
- Diğer borçlar	4.960.691	2.130.807	1.733.876	57.327
Diğer ticari borçlar	28.252	17.076	-	-
	4.988.943	4.033.392	1.733.876	58.574

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 31 gündür. (31 Aralık 2012: 31, 31 Aralık 2011: 38, 31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır). Grup'un ticari borçlarına ilişkin kullanılan etkin yıllık faiz oranı %13'tür. (31 Aralık 2012:%13, 31 Aralık 2011:%13, 31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. STOKLAR

30 Haziran 2013, 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla stokların detayları aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ticari mallar	329	614	4.136	172.477
	329	614	4.136	172.477

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

30 Haziran 2013, 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayları aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler				
Verilen sipariş avansları (*)	260.871	756.517	10.783	30.901
Gelecek yıllara ait giderler	76.311	-	-	9.964
	337.182	756.517	10.783	40.865

(*) 31 Aralık 2012 itibarıyla 756.517 TL olan verilen sipariş avansları hesabının tamamı Türkiye Elektrik İdaresi A.Ş.'ye verilen sipariş avanslarından oluşmaktadır. (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır, 31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler				
Gelecek yıllara ait giderler (*)	-	145.130	31.008	-
	-	145.130	31.008	-

(*) 31 Aralık 2012 itibarıyla 145.130 TL olan gelecek yıllara ait giderler hesabının 144.940 TL'si sözleşme damga vergilerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 31.008 TL, 31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

11. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar				
Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	201.815	5.985	2.651
	-	201.815	5.985	2.651

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Haziran 2013, 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla diğer alacak ve borçların detayları aşağıda sunulmuştur:

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not: 30)	-	2.954	834.378	268.964
Verilen depozito ve teminatlar (*)	-	-	755.560	140
Diğer çeşitli alacaklar (**)	188.916	2.651	2.651	-
	188.916	5.605	1.592.589	269.104

(*) 2011 yılı verilen depozito ve teminatlar tutarının tamamı Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na verilen teminatlardan oluşmaktadır.

(**) 30 Haziran 2013 yılı diğer çeşitli alacaklar hesabının 108.237 TL tutarındaki kısmı kurumlar vergisi iade alacağından oluşmaktadır.

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not: 30)	2.826.731	2.404.956	3.517	271.600
Verilen depozito ve teminatlar (*)	106.733	215.452	33.053	11.648
	2.933.464	2.620.408	36.570	283.248

(*) 2013 yılı verilen depozito ve teminatlar tutarının 76.992 TL'si Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na verilen teminatlardan oluşmaktadır. 2012 yılı verilen depozito ve teminatları tutarının 189.853 TL'si Türkiye Elektrik İdaresi A.Ş.'ye verilen 117.505 TL tutarında teminat ile Özelleştirme İdaresi Başkanlığı A.Ş.'ye verilen 72.348 TL tutarında teminatlardan oluşmaktadır.

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not: 30)	-	1.885.509	-	1.247
Alınan depozito ve teminatlar	22.000	22.000	12.000	-
Diğer çeşitli borçlar	-	190	-	1.264
	22.000	1.907.699	12.000	2.511

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Haziran 2013, 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların detayları aşağıda sunulmuştur. Grup'un 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımı bulunmamaktadır.

İştirakler	30 Haziran 2013	%	31 Aralık 2012	%	31 Aralık 2011	%
Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş.	5.019.775	40,75%	4.496.824	40,75%	-	0,00%
Innoted Teknoloji A.Ş.	455.611	40,00%	542.800	40,00%	112.723	40,00%
Gentra Lojistik A.Ş.	-	0,00%	-	0,00%	4.291.527	32,35%
Toplam	5.475.386		5.039.624		4.404.250	

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

Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş.	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Dönen varlıklar	10.776.270	9.495.789
Duran varlıklar	6.942.348	5.678.694
Kısa vadeli yükümlülükler	(5.255.937)	(3.814.317)
Uzun vadeli yükümlülükler	(144.214)	(325.014)
	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Hasılat	8.786.573	18.977.885
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı	(242.423)	849.963
Dönem karı/zararı	(242.423)	849.963

Yukarıdaki özet finansal bilgilerin Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş. konsolide finansal tablolardaki defter değeri ile mutabakatı:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
İştirakin net varlıkları	12.318.467	11.035.152
Grup'un Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş.'deki payı	40,75%	40,75%
Grup'un Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş.'deki paylarının defter değeri	5.019.775	4.496.824

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

Innoted Teknoloji A.Ş.	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönen varlıklar	40.774	175.367	23.516
Duran varlıklar	1.173.339	1.331.694	1.460.464
Kısa vadeli yükümlülükler	(63.569)	(138.742)	(69.365)
Uzun vadeli yükümlülükler	(11.517)	(11.320)	(7.807)
	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Hasılat	65.273	-	-
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı	(189.162)	(49.746)	(93.192)
Dönem karı/zararı	(189.162)	(49.746)	(93.192)

Yukarıdaki özet finansal bilgilerin Innoted Teknoloji A.Ş. konsolide finansal tablolarındaki defter değeri ile mutabakatı:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İştirakin net varlıkları	1.139.027	1.356.999	1.406.808
Grup'un Innoted Teknoloji A.Ş.'deki payı	40,00%	40,00%	40,00%
Grup'un Innoted Teknoloji A.Ş.'deki ödenmemiş sermayesi	-	-	(450.000)
Grup'un Innoted Teknoloji A.Ş.'deki paylarının defter değeri	455.611	542.800	112.723

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

	31 Aralık 2011
Gentra Lojistik A.Ş.	
Dönen varlıklar	12.592.606
Duran varlıklar	8.401.587
Kısa vadeli yükümlülükler	(2.519.233)
Uzun vadeli yükümlülükler	(5.209.035)
	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Hasılat	12.998.440
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı	441.468
Dönem karı/zararı	441.468

Yukarıdaki özet finansal bilgilerin Gentra Lojistik A.Ş. konsolide finansal tablolardaki defter değeri ile mutabakatı:

	31 Aralık 2011
İştirakin net varlıkları	13.265.925
Grup'un Gentra Lojistik A.Ş.'deki payı	32,35%
Grup'un Gentra Lojistik A.Ş.'deki paylarının defter değeri	4.291.527

Grup'un mevcut iştirakinin sermaye payındaki değişiklikler:

Grup 2011 yılında %32,35 hissesine sahip olduğu Gentra Lojistik A.Ş. iştirakini özkaynaktan pay alma metoduna göre konsolidasyona dahil etmekteydi. Şubat 2012'de Grup bu iştirakteki hisselerinin tamamını Grup dışından bir kişiye 9.143.750 TL bedelle satmıştır. Bu satış işlemi sonunda Grup 4.852.223 TL tutarındaki satış karını gelir tablosuna yansıtmıştır.

	2012
Elde edilen nakit ve nakit benzerleri	9.143.750
Eksi: Önemli derecede etkinin kaybedildiği tarihte yatırımın kayıtlı değeri	4.291.527
Satış karı (Not:28)	4.852.223

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Taşıtlar	Demirbaşlar	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	165.766	99.638	265.404
Alımlar	-	3.054	3.054
30 Haziran 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	165.766	102.692	268.458
Birikmiş Amortismanlar			
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	(69.446)	(45.919)	(115.365)
Dönem gideri	(16.575)	(3.166)	(19.741)
30 Haziran 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	(86.021)	(49.085)	(135.106)
30 Haziran 2013 itibarıyla net defter değeri	79.745	53.607	133.352

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makina ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	-	-	-	-	165.766	82.141	-	-	247.907
Alımlar	-	-	-	14.102	-	10.941	-	4.841	29.884
Çıkışlar	-	-	-	-	(47.877)	-	-	-	(47.877)
Bağlı ortaklık alım etkisi (*)	1.141.000	96.394	3.683.954	563.829	168.369	78.936	1.360	-	5.733.842
30 Haziran 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.141.000	96.394	3.683.954	577.931	286.258	172.018	1.360	4.841	5.963.756
Birleşmiş Amortismanlar									
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	-	-	-	-	(28.715)	(24.486)	-	-	(53.201)
Dönem gideri	-	(980)	(30.548)	(6.391)	(21.440)	(12.389)	-	-	(71.748)
Çıkışlar	-	-	-	-	47.877	-	-	-	47.877
Bağlı ortaklık alım etkisi (*)	-	(46.394)	(833.954)	(478.803)	(142.518)	(68.844)	(632)	-	(1.571.145)
30 Haziran 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(47.374)	(864.502)	(485.194)	(144.796)	(105.719)	(632)	-	(1.648.217)
30 Haziran 2012 itibarıyla net defter değeri	1.141.000	49.020	2.819.452	92.737	141.462	66.299	728	4.841	4.315.539

(*) Not 2.2'de de bahsedildiği üzere, Grup, Ocak 2012'de Acıselsan hisselerinin %92'sini satın almış olup; Acıselsan'ı 30 Haziran 2012 tarihli mali tablolarında bağlı ortaklık olarak muhasebeleştirildiğinden tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide etmiştir. Buna istinaden Acıselsan'ın maddi duran varlıkları bağlı ortaklık alım etkisi satırı altında gösterilmiştir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makina ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diger maddi duran varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplan
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	-	-	-	-	165.766	82.141	-	-	247.907
Alımlar	14.102	-	-	-	-	19.497	-	-	33.599
Çıkışlar	-	-	-	-	(47.877)	-	-	-	(47.877)
Bağlı ortaklık alım etkisi (*)	1.141.000	96.394	3.683.954	563.829	168.369	78.936	1.360	4.141	5.737.983
Bağlı ortaklık satış etkisi (**)	(1.155.102)	(96.394)	(3.683.954)	(563.829)	(120.492)	(80.936)	(1.360)	(4.141)	(5.706.208)
31 Aralık 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	-	-	-	165.766	99.638	-	-	265.404
Birleşmiş Amortismanlar									
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	-	-	-	-	(28.715)	(24.486)	-	-	(53.201)
Dönem gideri	-	(980)	(30.548)	(6.391)	(45.594)	(22.660)	(38)	-	(106.211)
Çıkışlar	-	-	-	-	47.877	-	-	-	47.877
Bağlı ortaklık alım etkisi (*)	-	(46.394)	(833.954)	(478.803)	(142.518)	(68.844)	(633)	-	(1.571.146)
Bağlı ortaklık satış etkisi (**)	-	47.374	864.502	485.194	99.504	70.071	671	-	1.567.316
31 Aralık 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	-	-	-	(69.446)	(45.919)	-	-	(115.365)
31 Aralık 2012 itibarıyla net defter değeri	-	-	-	-	96.320	53.719	-	-	150.039

(*) Not 2.2'de de bahsedildiği üzere, Grup, Ocak 2012'de Aciselsan hisselerinin %92'sini satın almış olup; Aciselsan'ı 30 Haziran 2012 tarihli mali tablolarında bağlı ortaklık olarak muhasebeleştirilmiştir.

(**) Not 2.2'de de bahsedildiği üzere, Grup, Temmuz 2012'de ilk olarak Ocak 2012'de tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide ettiği Aciselsan hisselerini satarak kontrolünü kaybettiğinden Aciselsan'ın %30,07'sine sahip olduğundan Aciselsan'ı finansal yatırımlar altında göstermiştir. Buna istinaden Aciselsan'ın maddi duran varlıkları bağlı ortaklık satış etkisi satırında gösterilmiştir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Taahhütler	Demirbaşlar	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	-	19.221	19.221
Alımlar	165.766	21.985	187.751
Bağlı ortaklık alım etkisi (*)	-	74.980	74.980
Bağlı ortaklık satış etkisi (**)	-	(34.045)	(34.045)
31 Aralık 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	165.766	82.141	247.907
Birikmiş Amortismanlar			
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(1.614)	(1.614)
Dönem gideri	(28.715)	(22.710)	(51.425)
Bağlı ortaklık alım etkisi (*)	-	(9.215)	(9.215)
Bağlı ortaklık satış etkisi (**)	-	9.053	9.053
31 Aralık 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	(28.715)	(24.486)	(53.201)
31 Aralık 2011 itibarıyla net defter değeri	137.051	57.655	194.706

(*) Not 2.2'de de bahsedildiği üzere, Grup, Ocak 2011'de Ata Elektrik Enerji A.Ş. hisselerinin %44,8'ini satın almış olup; Ata Elektrik Enerji A.Ş.'yi 31 Aralık 2011 tarihli mali tablolarında bağlı ortaklık olarak muhasebeleştirildiğinden tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide etmiştir. Buna istinaden Ata Elektrik Enerji A.Ş.'nin maddi duran varlıkları bağlı ortaklık alım etkisi satırında gösterilmiştir.

(**) Not 2.2'de de bahsedildiği üzere, Grup, Aralık 2011'de ilk olarak Nisan 2010'da tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide ettiği Alamarka Vip Elektronik Tic. A.Ş.'nin hisselerini satarak kontrolünü kaybettiğinden Alamarka Vip Elektronik Tic. A.Ş.'yi konsolidasyon kapsamından çıkarmıştır. Buna istinaden Alamarka Vip Elektronik Tic. A.Ş.'nin maddi duran varlıkları bağlı ortaklık satış etkisi satırında gösterilmiştir.

	Demirbaşlar	Toplam
Maliyet Değeri		
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	77	77
Alımlar	19.144	19.144
31 Aralık 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	19.221	19.221
Birikmiş Amortismanlar		
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	-	-
Dönem gideri	(1.614)	(1.614)
31 Aralık 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	(1.614)	(1.614)
31 Aralık 2010 itibarıyla net defter değeri	17.607	17.607

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Yer altı ve yer üstü düzenleri	8-25
Binalar	50
Tesis, makina ve cihazlar	3-20
Taşıtlar	5
Demirbaşlar	3-20

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 97.100 TL sigorta teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 97.100, 31 Aralık 2011: 93.400, 31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

Grup'un finansal kiralama yoluyla elde etmiş olduğu maddi duran varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır, 31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır, 31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

Amortisman giderlerinin 12.427 TL'si (30 Haziran 2012: 9.570 TL, 31 Aralık 2012: 22.524 TL, 31 Aralık 2011: 0 TL, 31 Aralık 2010: 0 TL) pazarlama ve satış giderlerine, 8.312 TL'si (30 Haziran 2012: 21.789 TL, 31 Aralık 2012: 51.423 TL, 31 Aralık 2011: 45.211 TL, 31 Aralık 2010: 1.978 TL) genel yönetim giderlerine ve 15.394 TL'si (30 Haziran 2012: 51.499 TL, 31 Aralık 2012: 55.822 TL, 31 Aralık 2011: 27.566 TL, 31 Aralık 2010: 1.978 TL) satışların maliyetine dahil edilmiştir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Toplam
Maliyet Değeri		
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	291.203	291.203
Alımlar	14.000	14.000
30 Haziran 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	305.203	305.203

Birikmiş İtfa Payları		
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	(76.681)	(76.681)
Dönem gideri	(16.392)	(16.392)
30 Haziran 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	(93.073)	(93.073)
30 Haziran 2013 itibarıyla net defter değeri	212.130	212.130

	Haklar	Toplam
Maliyet Değeri		
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	251.748	251.748
Alımlar	18.117	18.117
Bağlı ortaklık alım etkisi (*)	4.614	4.614
30 Haziran 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	274.479	274.479

Birikmiş İtfa Payları		
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	(53.725)	(53.725)
Dönem gideri	(9.508)	(9.508)
Bağlı ortaklık alım etkisi (*)	(1.602)	(1.602)
30 Haziran 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	(64.835)	(64.835)
30 Haziran 2012 itibarıyla net defter değeri	209.644	209.644

(*) Not 2.2'de de bahsedildiği üzere, Grup, Ocak 2012'de Acıselsan hisselerinin %92'sini satın almış olup; Acıselsan'ı 30 Haziran 2012 tarihli mali tablolarında bağlı ortaklık olarak muhasebeleştirildiğinden tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide etmiştir. Buna istinaden Acıselsan'ın maddi duran varlıkları bağlı ortaklık alım etkisi satırında gösterilmiştir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Haklar	Toplam
Maliyet Değeri		
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	251.748	251.748
Alımlar	41.069	41.069
Bağlı ortaklık alım etkisi (*)	3.000	3.000
Bağlı ortaklık satış etkisi (**)	(4.614)	(4.614)
31 Aralık 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	291.203	291.203
 Birikmiş İtfa Payları		
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	(53.725)	(53.725)
Dönem gideri	(23.558)	(23.558)
Bağlı ortaklık alım etkisi (*)	(833)	(833)
Bağlı ortaklık satış etkisi (**)	1.435	1.435
31 Aralık 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	(76.681)	(76.681)
 31 Aralık 2012 itibarıyla net defter değeri	214.522	214.522

(*) Not 2.2'de de bahsedildiği üzere, Grup, Ocak 2012'de Acıselsan hisselerinin %92'sini satın almış olup; Acıselsan'ı 30 Haziran 2012 tarihli mali tablolarında bağlı ortaklık olarak muhasebeleştirilirdiğinden tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide etmiştir. Buna istinaden Acıselsan'ın maddi olmayan duran varlıkları bağlı ortaklık alım etkisi satırında gösterilmiştir.

(**) Not 2.2'de de bahsedildiği üzere, Grup, Temmuz 2012'de ilk olarak Ocak 2012'de tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide ettiği Acıselsan'ın hisselerini satarak kontrolünü kaybettiğinden Acıselsan'ın %30,07'sine sahip olduğundan Acıselsan'ı finansal yatırımlar altında göstermiştir. Buna istinaden Acıselsan'ın maddi olmayan duran varlıkları bağlı ortaklık satış etkisi satırında gösterilmiştir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Haklar	Toplam
Maliyet Değeri		
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	5.122	5.122
Alımlar	28.886	28.886
Çıkışlar	(1.250)	(1.250)
Bağlı ortaklık alım etkisi	250.000	250.000
Bağlı ortaklık satış etkisi	(31.010)	(31.010)
31 Aralık 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	251.748	251.748
Birikmiş İtfa Payları		
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	(364)	(364)
Dönem gideri	(21.352)	(21.352)
Çıkışlar	69	69
Bağlı ortaklık alım etkisi	(36.111)	(36.111)
Bağlı ortaklık satış etkisi	4.033	4.033
31 Aralık 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	(53.725)	(53.725)
31 Aralık 2011 itibarıyla net defter değeri	198.023	198.023

(*) Not 2.2'de de bahsedildiği üzere, Grup, Ocak 2011'de Ata Elektrik Enerji A.Ş. hisselerinin %44,8'ini satın almış olup; Ata Elektrik Enerji A.Ş.'yi 31 Aralık 2011 tarihli mali tablolarında bağlı ortaklık olarak muhasebeleştirilmediğinden tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide etmiştir. Buna istinaden Ata Elektrik Enerji A.Ş.'nin maddi olmayan duran varlıkları bağlı ortaklık alım etkisi satırında gösterilmiştir.

(**) Not 2.2'de de bahsedildiği üzere, Grup, Aralık 2011'de ilk olarak Nisan 2010'da tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide ettiği Alamarka Vip Elektronik Tic. A.Ş.'nin hisselerini satarak kontrolünü kaybettiğinden Alamarka Vip Elektronik Tic. A.Ş.'yi konsolidasyon kapsamından çıkarmıştır. Buna istinaden Alamarka Vip Elektronik Tic. A.Ş.'nin maddi olmayan duran varlıkları bağlı ortaklık satış etkisi satırında gösterilmiştir.

	Haklar	Toplam
Maliyet Değeri		
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	1.748	1.748
Alımlar	3.374	3.374
31 Aralık 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	5.122	5.122
Birikmiş İtfa Payları		
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	-	-
Dönem gideri	(364)	(364)
31 Aralık 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	(364)	(364)
31 Aralık 2010 itibarıyla net defter değeri	4.758	4.758

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömür
Haklar	3-5

Amortisman giderlerinin 12.427 TL'si (30 Haziran 2012: 9.570 TL, 31 Aralık 2012: 22.524 TL, 31 Aralık 2011: 0 TL, 31 Aralık 2010: 0 TL) pazarlama ve satış giderlerine, 8.312 TL'si (30 Haziran 2012: 21.789 TL, 31 Aralık 2012: 51.423 TL, 31 Aralık 2011: 45.211 TL, 31 Aralık 2010: 1.978 TL) genel yönetim giderlerine ve 15.394 TL'si (30 Haziran 2012: 51.499 TL, 31 Aralık 2012: 55.822 TL, 31 Aralık 2011: 27.566 TL, 31 Aralık 2010: 1.978 TL) satışların maliyetine dahil edilmiştir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. ŞEREFIYE

Grup, TFRS 3 kapsamında Ocak 2012 ve Şubat 2012 tarihlerinde hisse alımları ile Denizli’de selüloz ve selüloz türevlerinin üretimi, alımı ve satımı sektöründe faaliyet gösteren Acıselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş.’nin sermayesinin % 92’sini 4.048.781 TL’ye devralmıştır. Şirket bu hisselerin % 56,11’ünü Temmuz 2012 ve Eylül 2012 tarihlerinde satmıştır. Ayrıca % 5,82 oranında hissede Aralık 2012 tarihinde satılmış olup, geri kalan % 30,07 oranındaki hissenin maliyeti 1.158.098 TL’dir. Bu alım nedeniyle oluşan 611.028 TL tutarındaki şerefiyenin 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet değeri	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Açılış	-	-	-	-	-
İlaveler	-	611.028	-	-	-
Kapanış	-	611.028	-	-	-

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60’ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun’dan çıkarılmıştır. 30 Haziran 2013, 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011, 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, sırasıyla aylık 3.129,25 TL, 3.033,98 TL, 2.731,85 TL ve 2.517,01 TL tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2013, 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, mali tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar sırasıyla, yıllık %5, %5, %5, %5,10 enflasyon ve %8,5, %8,5, %9,76 ve %10 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,33, %3,33, %4,53, %4,66 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket’in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında sırasıyla 1 Temmuz 2013, 1 Ocak 2013, 1 Ocak 2012 ve 1 Ocak 2011 tarihlerinden itibaren geçerli olan 3.254,44 TL, 3.129,25 TL, 2.805,04 TL ve 2.623,23 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

30 Haziran 2013, 30 Haziran 2012, 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla kullanılmamış izin karşılıkları hareket tabloları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Açılış	7.939	1.052	1.052	589	-
Dönem içinde ayrılan karşılık	17.253	1.294	38.480	463	589
Ödenen izin	(1.940)	-	(35.209)	-	-
Bağlı ortaklık alım etkisi	-	-	58.009	-	-
Bağlı ortaklık satış etkisi	-	-	(54.393)	-	-
Kapanış	<u>23.252</u>	<u>2.346</u>	<u>7.939</u>	<u>1.052</u>	<u>589</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Haziran 2013, 30 Haziran 2012, 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren hesap döneminlerine ait hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Açılış	18.237	4.134	4.134	-	-
Hizmet maliyeti	-	41.960	56.685	-	-
Faiz maliyeti	6.484	9.882	9.091	-	-
Ödenen kıdem tazminatları	(7.116)	(27.625)	(28.041)	-	-
Bağlı ortaklık alım etkisi	-	424.102	390.174	4.134	-
Bağlı ortaklık satış etkisi	-	-	(413.806)	-	-
Kapanış	<u>17.605</u>	<u>452.453</u>	<u>18.237</u>	<u>4.134</u>	<u>-</u>

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	47.977	25.169	6.983	2.892
Kapanış	<u>47.977</u>	<u>25.169</u>	<u>6.983</u>	<u>2.892</u>

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. TAAHHÜTLER

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler

30 Haziran 2013	TL karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişilği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	7.390.111	7.377.600	6.500	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülemsi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				
i. Ana Ortak lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
Toplam	7.390.111	7.377.600	6.500	-

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. TAAHHÜTLER (devamı)

31 Aralık 2012	TL karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişilği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
- <i>Teminat</i>	-	-	-	-
- <i>Rehin</i>	-	-	-	-
- <i>İpotek</i>	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
- <i>Teminat</i>	6.502.098	6.372.926	6.500	50.000
- <i>Rehin</i>	-	-	-	-
- <i>İpotek</i>	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülemsi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
- <i>Teminat</i>	-	-	-	-
- <i>Rehin</i>	-	-	-	-
- <i>İpotek</i>	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				
i. Ana Ortak lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
- <i>Teminat</i>	-	-	-	-
- <i>Rehin</i>	-	-	-	-
- <i>İpotek</i>	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
- <i>Teminat</i>	-	-	-	-
- <i>Rehin</i>	-	-	-	-
- <i>İpotek</i>	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
- <i>Teminat</i>	-	-	-	-
- <i>Rehin</i>	-	-	-	-
- <i>İpotek</i>	-	-	-	-
Toplam	6.502.098	6.372.926	6.500	50.000

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. TAAHHÜTLER (devamı)

31 Aralık 2011	TL karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişilgi Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
- <i>Teminat</i>	-	-	-	-
- <i>Rehin</i>	-	-	-	-
- <i>İpotek</i>	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
- <i>Teminat</i>	1.918.356	1.918.356	-	-
- <i>Rehin</i>	-	-	-	-
- <i>İpotek</i>	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülemsi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
- <i>Teminat</i>	-	-	-	-
- <i>Rehin</i>	-	-	-	-
- <i>İpotek</i>	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				
i. Ana Ortak lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
- <i>Teminat</i>	-	-	-	-
- <i>Rehin</i>	-	-	-	-
- <i>İpotek</i>	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Gimeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
- <i>Teminat</i>	-	-	-	-
- <i>Rehin</i>	-	-	-	-
- <i>İpotek</i>	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Gimeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
- <i>Teminat</i>	-	-	-	-
- <i>Rehin</i>	-	-	-	-
- <i>İpotek</i>	-	-	-	-
Toplam	1.918.356	1.918.356	-	-

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. TAAHHÜTLER (devamı)

31 Aralık 2010	TL karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişilgi Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülemsi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				
i. Ana Ortak lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla % 0' dır. (31 Aralık 2012: %0; 31 Aralık 2011: %0; 31 Aralık 2010: %0)

Alım taahhütleri	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Elektrik satın alım taahhütleri	14.307.106	11.117.670	16.975.829	6.804.939	-

Elektrik satın alım taahhütleri elektrik piyasasında fiyatları sabitleyebilmek için Ata Elektrik'in tedarikçileriyle yapmış olduğu alım taahhütlerinden oluşmaktadır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2013, 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla diğer varlık ve yükümlülüklerin detayları aşağıda sunulmuştur:

Diğer Dönen Varlıklar	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Bloke mevduatlar	3.505.292	1.290.337	1.545.585	-
İş avansları	-	65.543	-	-
Devreden KDV	48.821	37.039	-	53.537
	3.554.113	1.392.919	1.545.585	53.537

Diğer Duran Varlıklar	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Maddi duran varlıklar için verilen sipariş avansları	5.985	5.985	-	-
	5.985	5.985	-	-

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Alınan sipariş avansları	11.187	-	-	12.550
Ödenecek vergi ve fonlar	563.309	411.793	206.643	6.646
Diğer çeşitli borç ve yükümlülükler (*)	134.201	108.819	-	-
	708.697	520.612	206.643	19.196

(*) 134.201 TL olan diğer çeşitli borç ve yükümlülükler hesabının 127.559 TL'si TRT Bandrol Fonu ile ilgili borçlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 108.819 TL, 31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır, 31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

Şirket'in 30 Haziran 2013, 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Haziran 2013	%	31 Aralık 2012	%	31 Aralık 2011	%	31 Aralık 2010
Investco Holding A.Ş.	99,80%	14.969.600	99,80%	14.969.600	99,66%	8.969.600	0,00%	-
Investco Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş.	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	98,99%	2.969.600
Mustafa Ünal	0,00%	95	0,00%	95	0,00%	95	0,00%	99
Govert Antonious								
Gregorius Derks	0,20%	30.000	0,20%	30.000	0,33%	30.000	1,00%	30.000
Barkan Bayboğan	0,00%	300	0,00%	300	0,00%	300	0,01%	300
Mustafa Necip Uludağ	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	-
Ünsal Ban	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	-
Berat Özbay	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	-
Reha Çırak	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	-
Zeki Aksoy	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	-
Diğer	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	1
Nominal sermaye	100%	15.000.000	100%	15.000.000	100%	9.000.000	100%	3.000.000
Ödenmemiş sermaye		-		-		-		(716.973)
Toplam		15.000.000		15.000.000		9.000.000		2.283.027

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla şirketin sermayesi 15.000.000 TL'dir (31 Aralık 2012: 15.000.000 TL, 31 Aralık 2011: 9.000.000 TL, 31 Aralık 2010: 3.000.000 TL). Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerinde 15.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 15.000.000 TL, 31 Aralık 2011: 9.000.000, 31 Aralık 2010: 3.000.000). Bu hisseler A ve B grubu hisselerine ayrılmıştır. A grubu hisseler nama yazılı, B grubu hisseler hamiline yazılıdır. A Grubu hisseler ana sözleşmede belirtilen özel hak ve imtiyazlara sahip olup, B grubu hisselerine özel hak ve imtiyaz tanınmamıştır. Toplam 4.000.000 adet (31 Aralık 2012: 4.000.000, 31 Aralık 2011: 2.000.000, 31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır) A grubu hisse, 11.000.000 adet (31 Aralık 2012: 11.000.000, 31 Aralık 2011: 7.000.000, 31 Aralık 2010: 3.000.000) B grubu hisse bulunmaktadır.

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yasal yedekler	1.563.954	63.578	-	-
Diğer yedekler	23.949.915	-	-	-
Toplam	25.513.869	63.578	-	-

Grup'un birikmiş karlar içerisinde sınıflandırılan yasal yedekleri 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla 1.563.828 TL (31 Aralık 2012: 63.578 TL, 31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır, 31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır)'dir.

Grup'un birikmiş karlar içerisinde sınıflandırılan diğer yedekler 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla 23.949.915 TL (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır, 31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır, 31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır)'dir.

Verusaturk 2012 yılında 23.950.000 TL tutarında sermaye arttırımı gerçekleştirerek sermayesini 14.000.000 TL'den 37.950.000 TL'ye çıkarmıştır. Söz konusu sermaye artışının Verusa Holding'e düşen payı olan 23.949.915 TL, 30 Haziran 2013 tarihli ekli konsolide finansal tablolarda diğer yedekler olarak kayda alınmıştır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri) (*)	15.000.000	12.000.000	13.500.000	7.500.000	2.283.027
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı / zararı	11.878.367	8.431.378	35.633.026	3.339.464	(84.466)
Devam eden ve durdurulan faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç	0,79	0,70	2,64	0,45	(0,04)
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı / zararı	11.878.367	8.431.378	35.633.026	3.339.464	(84.466)
Eksi: Durdurulan faaliyetlerden yıl içinde elde edilen kar	-	-	-	(477.344)	(150.083)
Devam eden faaliyetlerden elde edilen pay başı kazancın hesaplanması için net dönem karı	11.878.367	8.431.378	35.633.026	3.816.808	65.617
Devam eden faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç -bin adet adi hisse senedi (TL)	0,79	0,70	2,64	0,51	0,03
Durdurulan faaliyetlerden dönem içinde elde edilen kar / zarar	-	-	-	(477.344)	(150.083)
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç -bin adet adi hisse senedi (TL)	-	-	-	(0,06)	(0,07)
Sulandırılmış pay başına kazanç					
Devam eden faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç	0,79	0,70	2,64	0,51	0,03
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç	-	-	-	(0,06)	(0,07)

(*) Dönem içinde sermaye artırım neticesinde oluşan ağırlıklı ortama hisse miktarını göstermektedir.

Kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

30 Haziran 2013 ile 30 Haziran 2012 tarihlerinde sona eren altı aylık dönemlere ve 31 Aralık 2012, 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satışlar ve satışların maliyetinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Yurt içi satışlar	21.353.697	11.025.446	34.865.015	11.050.357	-
<i>Enerji satışları</i>	21.353.697	9.866.399	33.705.968	11.050.357	-
<i>Kimyasal ürün satışları</i>	-	1.159.047	1.159.047	-	-
Yurt dışı satışlar	-	1.156.704	1.156.704	-	-
<i>Kimyasal ürün satışları</i>	-	1.156.704	1.156.704	-	-
Acıselan hisse satışları	-	-	23.460.134	-	-
Diğer gelirler	-	4.523	6.380	24.550	-
Satış iadeleri (-)	(20.507)	(3.030)	(41.078)	-	-
Satış iskontoları (-)	-	(8.977)	-	-	-
	21.333.190	12.174.666	59.447.155	11.074.907	-

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Enerji satış maliyeti	(19.603.730)	(9.511.469)	(32.170.256)	(10.767.878)	-
Satılan mamuller maliyeti	-	(1.628.956)	(1.613.054)	-	-
Acıselan satış maliyeti	-	-	(2.890.682)	-	-
	(19.603.730)	(11.140.425)	(36.673.992)	(10.767.878)	-

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

30 Haziran 2013 ile 30 Haziran 2012 tarihlerinde sona eren altı aylık dönemlere ve 31 Aralık 2012, 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderleri ile genel yönetim giderlerinin detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	274.396	244.901	475.341	-	-
Genel yönetim giderleri (-)	1.153.601	947.228	2.240.479	980.521	173.185
	1.427.997	1.192.129	2.715.820	980.521	173.185

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Personel giderleri	196.504	94.526	186.735	-	-
Nakliye giderleri	-	34.935	34.935	-	-
Amortisman ve itfa payları giderleri	12.427	9.570	22.524	-	-
Danışmanlık giderleri	-	30.225	68.282	-	-
Bayi prim gideri	38.940	1.669	46.840	-	-
Bakım onarım gideri	15.592	14.293	32.403	-	-
Vergi, resim ve harçlar	-	8.384	8.384	-	-
Reklam giderleri	-	10.450	17.566	-	-
Komisyon gideri	-	6.420	6.420	-	-
Kira giderleri	-	5.580	5.580	-	-
Seyahat konaklama ve ulaşım giderleri	2.057	-	-	-	-
Sigorta giderleri	7.076	8.898	12.933	-	-
Diğer	1.800	19.951	32.739	-	-
	274.396	244.901	475.341	-	-

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (devamı)**Genel Yönetim Giderleri**

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Personel giderleri	573.793	489.214	916.533	346.595	14.531
Şüpheli ticari alacak karşılığı (Not:8)	216.255	76.911	393.628	-	-
Vergi, resim ve harçlar	124.290	99.694	196.773	36.522	1.027
Kira giderleri	86.507	83.049	166.660	204.034	102.557
Danışmanlık giderleri	43.997	80.807	152.976	44.607	5.169
Yiyecek giderleri	21.670	6.260	17.086	45.165	-
Amortisman ve itfa payları giderleri	8.312	21.789	51.423	45.211	1.978
Seyahat konaklama ve ulaşım giderleri	1.381	13.516	19.293	46.112	6.964
Elektrik, su, doğalgaz giderleri	4.211	8.485	12.040	9.690	3.956
Kırtasiye giderleri	360	10.517	14.380	2.793	-
İletişim giderleri	22.237	18.835	42.874	7.743	5.828
Bakım onarım giderleri	-	-	-	18.717	-
Noter giderleri	1.662	2.925	8.332	9.424	-
Aidat giderleri	19.646	8.400	16.800	36.797	24.292
Diğer	29.280	26.826	231.681	127.111	6.883
	1.153.601	947.228	2.240.479	980.521	173.185

24. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Personel giderleri	770.297	583.740	1.103.268	342.461	14.531
Amortisman ve itfa payları giderleri	20.739	31.359	73.947	45.211	-
Kira giderleri	86.507	88.629	172.240	204.034	102.557
Danışmanlık giderleri	43.997	111.032	221.258	44.607	-
Seyahat konaklama ve ulaşım giderleri	3.438	14.598	25.697	46.112	-
Bakım onarım giderleri	15.592	14.293	32.403	18.717	-
Vergi, resim ve harçlar	124.290	108.078	205.157	36.522	-
İletişim giderleri	22.237	22.640	48.673	7.743	-
Reklam giderleri	-	10.450	17.566	-	-
Diğer	340.900	207.310	815.611	235.114	56.097
	1.427.997	1.192.129	2.715.820	980.521	173.185

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

30 Haziran 2013 ile 30 Haziran 2012 tarihlerinde sona eren altı aylık dönemlere ve 31 Aralık 2012, 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderlerin detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Konusu kalmayan karşılıklar	35.732	42.284	42.284	-	-
İştirak alımından kaynaklanan pazarlıklı satın alım kazancı	-	637.653	637.653	-	-
Kira gelirleri	-	-	-	162.636	-
Diğer gelirler	20.515	55.015	82.099	66.392	136.202
Faiz geliri	583.463	253.269	872.678	289.213	69.211
Reeskont geliri	-	8.516	175.718	8.589	-
Kur farkı geliri	347.944	23.055	26.666	119.155	114
	987.654	1.019.792	1.837.098	645.985	205.527

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Karşılık giderleri	1.162	-	-	-	-
Dönem içinde yanan teminatlar	-	541.950	541.950	-	-
Diğer giderler	2.992	90.198	94.087	32.635	5.964
Faiz gideri	162.062	65.304	226.596	-	3.981
Kur farkı gideri	207.035	81.032	198.203	35.860	143
Reeskont gideri	5.527	336	160.034	20.128	-
	378.778	778.820	1.220.870	88.623	10.088

26. ESAS FAALİYET DIŞI FİNANSAL GELİRLER

30 Haziran 2013 ile 30 Haziran 2012 tarihlerinde sona eren altı aylık dönemlere ve 31 Aralık 2012, 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet dışı finansal gelirlerin detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Komisyon gelirleri	2.545	-	-	-	-
	2.545	-	-	-	-

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. ESAS FAALİYET DIŞI FİNANSAL GİDERLER

30 Haziran 2013 ile 30 Haziran 2012 tarihlerinde sona eren altı aylık dönemlere ve 31 Aralık 2012, 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet dışı finansal giderlerin detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Komisyon gideri	26.545	5.631	22.044	1.180	-
Faiz gideri	-	123.769	123.769	329.046	-
	26.545	129.400	145.813	330.226	-

28. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

30 Haziran 2013 ile 30 Haziran 2012 tarihlerinde sona eren altı aylık dönemlere ve 31 Aralık 2012, 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Finansal yatırım değerlendirme karı	10.177.554	3.717.914	5.439.945	-	-
Finansal yatırım alım-satım karı	1.871.062	1.210.185	5.575.328	2.410.272	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların satış karı	-	4.852.223	4.852.223	-	-
Bağlı ortaklık satış karı	-	-	-	605.927	-
	12.048.616	9.780.322	15.867.496	3.016.199	-

30 Haziran 2013 ile 30 Haziran 2012 tarihlerinde sona eren altı aylık dönemlere ve 31 Aralık 2012, 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Finansal yatırım alım-satım zararı	792.799	24.275	30.025	-	5.023
Finansal yatırım değerlendirme zararı	217.200	-	-	-	-
	1.009.999	24.275	30.025	-	5.023

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
<u>Cari vergi yükümlülüğü:</u>				
Cari kurumlar vergisi karşılığı	257.458	1.193.529	324.149	-
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(168.205)	(1.395.344)	(330.134)	(2.651)
	89.253	(201.815)	(5.985)	(2.651)
<u>Vergi gideri / (geliri)</u>	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
<u>asağıdakilerden oluşmaktadır:</u>				
Cari vergi gideri / (geliri)	(257.458)	(1.299.014)	(1.193.529)	(324.149)
Ertelenmiş gelir / (gideri)	38.361	(50.864)	(8.570)	(2.072)
				(25.776)
Toplam vergi gideri / (geliri)	(219.097)	(1.349.878)	(1.202.099)	(326.221)
				(25.776)

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin 1 no'lu fıkrasının (d) bendi uyarınca, girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. KVK'nin 15'inci maddesinin 3 numaralı fıkrasında girişim sermayesi yatırım ortaklığı kazançlarından, dağıtılın veya dağıtılmasın, kurum bünyesinde % 15 oranında vergi kesintisi yapılacağı hükme bağlanmış olmakla birlikte, 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile bu kazançlar üzerinden yapılacak olan (bu kazançlar dağıtılın dağıtılmasın) stopajın oranı da % 0 olarak belirlenmiştir.

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>					
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar	12.360.718	9.752.408	36.929.387	4.074.093	17.231
	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%
Gelir vergisi oranı %20 (2012: %20, 2011: %20)	2.472.144	1.950.482	7.385.877	814.819	3.446
Vergi etkisi:					
- vergiye tabi olmayan gelirler	(132.529)	12.566	(5.046.959)	10.418	7.799
- kanunen kabul edilmeyen giderler	598	14.746	15.518	1.523	11.387
- iştirak (alış) / satış etkisi	-	308.305	308.305	(308.305)	-
- İştirak değerlendirme farkları	-	-	-	(13.261)	-
- özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların vergi etkisi	(87.152)	(134.202)	(238.498)	(7.455)	-
- bağlı ortaklık çıkış etkisi	-	-	(64.182)	(121.185)	-
- ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasebeleştirilmeyen kullanılmamış vergi zararları	-	95.240	-	-	(14.531)
- ertelenen vergi hesaplamasına konu edilmeyen unsurlar	(2.099.086)	(753.922)	(1.088.170)	-	-
- diğer	65.122	(143.337)	(69.792)	(50.333)	17.675
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	219.097	1.349.878	1.202.099	326.221	25.776

(*) 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin 1 no'lu fıkrasının (d) bendi uyarınca, girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının kazançları kurumlar vergisinden istisnadır, Grup bağlı ortaklıklarından Verusaturk bu vergi istisnasına tabidir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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

2013, 2012, 2011 ve 2010 yıllarında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2013, 2012, 2011 ve 2010 yılları kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

Gelir Vergisi Stopajı

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

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

Ertelenmiş Vergi:

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
	Toplam geçici farklar				
Maddi duran varlıkların değer artışları amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	9.748	(2.916.859)	17.578	13.825	-
Kıdem tazminatı karşılıkları (Not:17)	17.605	452.453	18.237	4.134	-
Şüpheli alacak karşılığı	461.504	76.916	282.148	-	(3.579)
İzin karşılıkları (Not:17)	23.252	2.346	7.939	1.052	589
Reeskont giderleri	33.168	20.073	27.661	19.910	-
Reeskont gelirleri	(34.022)	(18.950)	(34.042)	(10.607)	-
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	-	438.366	-	476.200	529.065
Faiz tahakkukları	-	-	-	(15.162)	(4.798)
Dönemsellik gereği satışların düzeltmeleri	-	-	-	-	(52.092)
Diğer	(598)	(26.244)	(675)	634	9.993
	510.657	(1.971.899)	318.846	489.986	479.178

Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
	Ertelenmiş vergi				
Maddi duran varlıkların değer artışları amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	1.950	(414.051)	3.516	2.765	-
Kıdem tazminatı karşılıkları	3.521	90.491	3.647	827	-
Şüpheli alacak karşılığı	92.301	15.383	56.430	-	(716)
İzin karşılıkları	4.650	469	1.588	210	118
Reeskont giderleri	6.634	4.015	5.532	3.982	-
Reeskont gelirleri	(6.804)	(3.790)	(6.808)	(2.121)	-
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	-	87.673	-	95.240	105.813
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	(3.032)	(960)
İtfa edilmiş maliyet yönteminin alacak ve borçları	-	-	-	-	(10.418)
Diğer	(120)	(5.249)	(135)	127	1.999
	102.132	(225.059)	63.770	97.998	95.836

30 Haziran 2013 ile 30 Haziran 2012 tarihlerinde sona eren altı aylık dönemlere ve 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri)/pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	63.770	97.998	97.998	95.836	-
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	38.362	(50.864)	(3.432)	(2.072)	95.836
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	-	9.431	-	-	-
Bağlı ortak alımı	-	(281.624)	-	5.502	-
Bağlı ortak satışı	-	-	(30.796)	(1.268)	-
Kapanış bakiyesi	102.132	(225.059)	63.770	97.998	95.836

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2012		
	Diğer giderler	Faiz gelirleri	Faiz giderleri
Ortaklar			
Investco Holding A.Ş.	86.402	3.361	85.509
	86.402	3.361	85.509

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2011				
	Hizmet gelirleri	Diğer giderler	Faiz gelirleri	Kira geliri	Şirket Satışı
Ortaklar					
Investco Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş.	19.676	1.031	56.655	159.636	605.927
Mustafa Ünal	-	-	61.310	-	-
İştirakler					
Gentra Lojistik A.Ş.	-	32	2.981	-	-
Ericom	-	1.254	-	-	-
	19.676	2.317	120.946	159.636	605.927

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2010		
	Hizmet gelirleri	Faiz gelirleri	Kira geliri
Ortaklar			
Investco Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş.	24.009	80.175	82.884
	24.009	80.175	82.884

30 Haziran 2013 ile 30 Haziran 2012 tarihlerinde sona eren altı aylık dönemlere ve 31 Aralık 2012, 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait üst düzey yöneticilere sağlanan faydaların detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	155.725	104.975	232.054	89.522	-
	155.725	104.975	232.054	89.522	-

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

Grup faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; kredi riski, piyasa riski (kur riski, makul değer faiz oranı riski, fiyat riski ve nakit akım faiz oranı riskini içerir) ve likidite riskidir. Grup'un genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerin Grup'un finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır. Grup maruz kaldığı çeşitli risklerden korunma amacıyla türev finansal araçlardan sınırlı olarak yararlanmaktadır.

Finansal risk yönetimi, Verusa Holding A.Ş.'nin belirlediği genel esaslar dahilinde kendi Yönetim Kurulları tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde her bir bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi ortaklık tarafından uygulanmaktadır.

Kredi riski

Kredi riski, Grup'un taraf olduğu sözleşmelerde karşı tarafların yükümlülüklerini yerine getirememesi riskidir. Grup kredi riskini, temel olarak kredi değerlendirmeleri ve karşı taraflara kredi limitleri belirlenerek tek bir karşı taraftan toplam riskin sınırlandırılması yöntemiyle kontrol etmektedir. Kredi riski, müşteri tabanını oluşturan kuruluş sayısının çokluğu ve bunların farklı iş alanlarına yaygınlığı dolayısıyla dağıtılmaktadır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski (devamı)

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
30 Haziran 2013					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	-	5.908.662	-	188.916	19.065.663
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	5.908.662	-	188.916	19.065.663
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	574.151	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(574.151)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski (devamı)

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31 Aralık 2012					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	-	5.321.508	2.954	2.651	24.976.639
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	5.321.508	2.954	2.651	24.976.639
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	393.628	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(393.628)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski (devamı)

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31 Aralık 2011					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	893	2.539.087	834.378	758.211	8.406.333
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	893	2.539.087	834.378	758.211	8.406.333
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerim teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerim teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski (devamı)

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31 Aralık 2010					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	557.439	58.608	268.964	140	653.083
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	557.439	58.608	268.964	140	653.083
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski (devamı)

Ticari alacaklar

Değer düşüklüğüne uğrayan ticari alacaklar bulunmamaktadır.

Faiz oranı riski

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

Değişken faiz oranlı alınan krediler Grup'u nakit akış riskine maruz bırakmaktadır. Sabit oranlı alınan krediler Grup'u rayiç değer riskine maruz bırakmaktadır. 30 Haziran 2013, 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Grup'un değişken faiz oranlı finansal borcu bulunmamaktadır.

Sabit faizli araçlar	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Finansal varlıklar				
- Bankalar	19.043.889	24.197.509	7.283.425	480.799
Finansal yükümlülükler	-	-	4.553.105	476.000
- Kısa vadeli borçlanmalar	-	-	4.553.105	4.553.105
Değişken Faizli Finansal Araçlar				
Finansal varlıklar	-	-	-	-

Likidite riski

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

30 Haziran 2013, 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerin sözleşme vadelerine göre indirgenmemiş nakit akışları aşağıdaki gibidir:

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Likidite riski (devamı)

30 Haziran 2013	Sözleşme uyarınca nakit			
	Defter Değeri	çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)
Türev olmayan finansal yükümlülükler				
Ticari borçlar	4.988.943	5.022.965	5.022.965	-
Diğer borçlar	22.000	22.000	22.000	-
Toplam yükümlülük	5.010.943	5.044.965	5.044.965	-

31 Aralık 2012	Sözleşme uyarınca nakit			
	Defter Değeri	çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)
Türev olmayan finansal yükümlülükler				
Ticari borçlar	4.033.392	4.067.434	4.067.434	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	1.885.509	1.885.574	1.885.574	-
Diğer borçlar	22.190	22.190	22.190	-
Toplam yükümlülük	5.941.091	5.975.198	5.975.198	-

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2011	Deffer Değeri	Sözleşme uyarınca nakit			3-12 ay arası (II)
		çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 aydan uzun (II)	
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	4.553.105	4.663.253	73.303	4.589.950	
Ticari borçlar	1.733.876	1.752.826	1.752.826	-	
Diğer borçlar	12.000	12.000	12.000	-	
Toplam yükümlülük	6.298.981	6.428.079	1.838.129	4.589.950	

31 Aralık 2010	Deffer Değeri	Sözleşme uyarınca nakit			3-12 ay arası (II)
		çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 aydan uzun (II)	
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	476.000	485.143	485.143	-	
Ticari borçlar	58.574	69.181	69.181	-	
İlişkili taraflara ticari borçlar	1.247	1.247	1.247	-	
Diğer borçlar	1.264	1.264	1.264	-	
Toplam yükümlülük	537.085	556.835	556.835	-	

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin 30 Haziran 2013, 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir, 31 Aralık 2010 tarihinde şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıkları ve parasal ve parasal olmayan yükümlülükleri bulunmamaktadır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)****Kur riski yönetimi (devamı)**

	30 Haziran 2013		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	76.992	40.000	-
8. DURAN VARLIKLAR	76.992	40.000	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	76.992	40.000	-
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)	76.992	40.000	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Kur riski yönetimi (devamı)**

	31 Aralık 2012		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	175.317	59.550	29.410
2a. Parasal Finansal Varlıklar	18.728.628	10.503.814	1.926
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	18.903.945	10.563.364	31.336
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	534.780	300.000	-
8. DURAN VARLIKLAR	534.780	300.000	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	19.438.725	10.863.364	31.336
10. Ticari Borçlar	120.987	67.102	583
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	120.987	67.102	583
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	120.987	67.102	583
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	19.317.738	10.796.262	30.753
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-	-	-
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	-	-	-

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)****Kur riski yönetimi (devamı)**

	31 Aralık 2011		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	755.560	400.000	-
8. DURAN VARLIKLAR	755.560	400.000	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	755.560	400.000	-
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)	755.560	400.000	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-	-	-
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	-	-	-

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro 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.

	30 Haziran 2013	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	7.699	(7.699)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	7.699	(7.699)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	-	-
TOPLAM (3 + 6)	7.699	(7.699)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Kur riski yönetimi (devamı)**

	31 Aralık 2012	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(1.924.542)	1.924.542
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(1.924.542)	1.924.542
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(7.232)	7.232
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(7.232)	7.232
TOPLAM (3 + 6)	(1.931.774)	1.931.774
	31 Aralık 2011	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(75.556)	75.556
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(75.556)	75.556
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	-	-
TOPLAM (3 + 6)	(75.556)	75.556

Sermaye riski yönetimi

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

Grup'un sermaye yapısı 6. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Sermaye riski yönetimi (devamı)

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

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

30 Haziran 2013, 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla net yükümlülük/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Toplam borçlar	-	-	4.553.105	476.000
Eksi: nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 5)	(19.065.663)	(24.976.639)	(8.406.333)	(653.083)
Net borç	-	-	-	-
Toplam özkaynak	67.253.972	55.112.351	12.550.153	1.649.451
Toplam sermaye	15.000.000	15.000.000	9.000.000	2.283.027
Özkaynak/borç oranı	0%	0%	0%	0%

Finansal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Kasa ve banka mevduatları dahil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların makul değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Finansal yatırımların makul değerleri bilanço tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir.

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

Finansal yükümlülükler

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

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

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

32. DURDURULAN FAALİYETLER

Bağlı Ortaklık Hisselerinin Devri

Grup bünyesinde olan Alamarka Vip Elektronik Ticaret A.Ş. 30 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 694.000 TL bedel üzerinden, Grup'un ana hissedarı Investco Holding A.Ş.'ye satılmıştır.

Alamarka Vip Elektronik Ticaret A.Ş.'nin satış tarihine kadar gerçekleşen faaliyet sonuçları ve hisse satışından doğan kar aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Satış gelirleri	1.003.813	95.774
Satışların maliyeti (-)	(749.997)	(81.065)
Brüt kar	253.816	14.709
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(420.257)	(72.700)
Genel yönetim giderleri (-)	(272.157)	(93.964)
Diğer faaliyet gelirleri	5.082	21.570
Finansal gelirler	29.285	-
Finansal giderler	(72.026)	(20.966)
Durdurulan faaliyetler vergi öncesi zarar	(476.257)	(151.351)
Durdurulan faaliyetler vergi (gideri) / geliri	(1.086)	1.268
Dönem vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(1.086)	1.268
Bağlı ortaklık hisse satış karı öncesi durdurulan faaliyetlere ilişkin net zarar	(477.344)	(150.083)
Bağlı ortaklık hissesi satış karı	605.927	-
Satış karı vergi gideri	-	-
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası net dönem karı	128.583	(150.083)
		31 Aralık 2011
Alınan bedel		694.000
Net varlıkların kayıtlı değeri		88.073
Satış karı (Not:28)		605.927

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2013, 30 HAZİRAN 2012, 31 ARALIK 2012, 31 ARALIK 2011, 31 ARALIK 2010
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

32. DURDURULAN FAALİYETLER (devamı)

Elden çıkarılan net varlıkların defter değeri	31 Aralık 2011
Dönen varlıklar	
Nakit ve nakit benzerleri	22.534
Ticari alacaklar	181.098
Stoklar	149.182
Diğer dönen varlıklar	217.911
Duran varlıklar	
Maddi duran varlıklar	24.992
Maddi olmayan duran varlıklar	26.976
Kısa vadeli yükümlülükler	
Ticari borçlar	104.950
Finansal borçlar	397.122
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	17.828
Konsolidasyon kapsamından çıkarılan net varlıklar	102.793
Satıştan elde edilen kazanç (Not:28)	605.927

33. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.