

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER		SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR		1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI		3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI		4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI		5-6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR		7-46
NOT 1	ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-8
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-21
NOT 3	İŞLETME BİRLEŞMELERİ	22
NOT 4	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	23-25
NOT 5	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	26
NOT 6	FİNANSAL YATIRIMLAR	27
NOT 7	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	28
NOT 8	ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	29-30
NOT 9	TAAHHÜTLER	31-32
NOT 10	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	33
NOT 11	ÖZKAYNAKLAR	34
NOT 12	PAY BAŞINA KAZANÇ	35
NOT 13	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	36
NOT 14	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	37
NOT 15	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	38-40
NOT 16	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	41-42
NOT 17	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	42-46
NOT 18	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	46

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2013	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012
Dönen Varlıklar		70.061.602	53.035.093
Nakit ve nakit benzerleri	5	21.813.100	24.976.639
Finansal yatırımlar	6	38.079.095	20.379.476
Ticari alacaklar	7	5.874.711	5.321.508
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		<i>5.874.711</i>	<i>5.321.508</i>
Diğer alacaklar		180.153	5.605
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	16	-	2.954
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		<i>180.153</i>	<i>2.651</i>
Stoklar		329	614
Peşin ödenmiş giderler		658.061	756.517
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	15	47.598	201.815
Diğer dönen varlıklar	10	3.408.555	1.392.919
Duran Varlıklar		6.177.915	8.597.249
Ticari alacaklar			
- <i>Diğer alacaklar</i>		-	350.828
Diğer alacaklar		92.486	2.620.408
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	16	-	2.404.956
- <i>Diğer alacaklar</i>		<i>92.486</i>	<i>215.452</i>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	8	5.624.713	5.039.624
Maddi duran varlıklar		125.207	150.039
Maddi olmayan duran varlıklar		214.155	214.522
Ertelenen vergi varlığı	15	121.354	70.713
Peşin ödenmiş giderler		-	145.130
Diğer duran varlıklar		-	5.985
TOPLAM VARLIKLAR		76.239.517	61.632.342

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2013	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012
Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.479.917	6.494.811
Ticari borçlar		4.723.104	4.033.392
- Diğer borçlar	7	4.723.104	4.033.392
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		33.841	25.169
Diğer borçlar		22.765	1.907.699
- İlişkili taraflara diğer borçlar	16	-	1.885.509
- Diğer borçlar		22.765	22.190
Kısa vadeli karşılıklar		35.002	7.939
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		35.002	7.939
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		665.205	520.612
Uzun Vadeli Yükümlülükler		26.767	25.180
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	15	6.205	6.943
Uzun vadeli karşılıklar		20.562	18.237
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		20.562	18.237
ÖZKAYNAKLAR		70.732.833	55.112.351
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		68.123.180	52.862.048
Ödenmiş sermaye	11	15.000.000	15.000.000
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	11	1.563.954	63.578
Diğer yedekler	11	23.949.915	-
Geçmiş yıllar karları		12.348.179	2.165.444
Net dönem karı		15.261.132	35.633.026
Kontrol gücü olmayan paylar		2.609.653	2.250.303
TOPLAM KAYNAKLAR		76.239.517	61.632.342

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 İLE 30 EYLÜL 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

		Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2013	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2013	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2012	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2012
Dipnot Referansları					
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	13	33.012.111	11.678.921	24.921.615	12.746.949
Satışların maliyeti (-)	13	(30.636.651)	(11.032.921)	(23.500.361)	(12.359.936)
Brüt kar		2.375.460	646.000	1.421.254	387.013
Genel yönetim giderleri (-)		(1.796.459)	(642.858)	(1.646.668)	(699.440)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(411.732)	(137.336)	(350.525)	(105.624)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		1.431.108	443.454	1.976.271	956.479
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(407.735)	(28.957)	(1.064.779)	(285.959)
Esas faaliyet karı/ (zararı)		1.190.642	280.303	335.553	252.469
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	8	585.089	149.327	38.210	(4.467)
Esas faaliyet dışı finansal gelirler		4.226	1.681	-	-
Esas faaliyet dışı finansal giderler		(47.897)	(21.352)	(141.030)	(11.630)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	14	15.781.826	3.733.210	49.213.236	39.432.914
Yatırım faaliyetlerinden giderler	14	(1.571.035)	(561.036)	(115.475)	(91.200)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		15.942.851	3.582.133	49.330.494	39.578.086
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(322.369)	(103.272)	(1.225.496)	124.382
Dönem vergi gideri	15	(373.748)	(116.290)	(1.249.882)	49.132
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	15	51.379	13.018	24.386	75.250
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER NET DÖNEM KARI		15.620.482	3.478.861	48.104.998	39.702.468
DURDURULAN FAALİYETLER					
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem zararı		-	-	-	-
Net dönem karı		15.620.482	3.478.861	48.104.998	39.702.468
Dönem kar/ (zararının) dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		359.350	96.096	(17.930)	10.918
Ana ortaklık payları		15.261.132	3.382.765	48.122.928	39.691.550
Pay başına kazanç		15.620.482	3.478.861	48.104.998	39.702.468
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	12	1,02	0,23	3,70	3,00
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç	12	-	-	-	-
KAPSAMLI GELİR TABLOSU					
		1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012
Dönem karı		15.620.482	3.478.861	48.104.998	39.702.468
Diğer Kapsamlı Gelir:		-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		15.620.482	3.478.861	48.104.998	39.702.468
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		15.620.482	3.478.861	48.104.998	39.702.468
Kontrol gücü olmayan paylar		359.350	96.096	(17.930)	10.918
Ana ortaklık payları		15.261.132	3.382.765	48.122.928	39.691.550

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 VE 30 EYLÜL 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Birikmiş karlar							
	Dipnot referansları	Ödenmiş Sermaye	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı/ (zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam
1 Ocak 2012 itibarıyla bakiye		9.000.000	-	-	(763.875)	3.339.464	11.575.589	974.564	12.550.153
Transferler		-	-	-	3.339.464	(3.339.464)	-	-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	-	63.578	-	(63.578)	-	-	-	-
Sermaye artışı		6.000.000	-	-	-	-	6.000.000	944.496	6.944.496
Bağlı ortaklık alım etkisi		-	-	-	-	-	-	(100.679)	(100.679)
Bağlı ortaklık satış etkisi		-	-	-	(318.463)	-	(318.463)	72.954	(245.509)
Paylara ilişkin primler		-	-	-	-	-	-	236.121	236.121
Dönem karı/ (zararı)		-	-	-	-	48.122.928	48.122.928	(17.930)	48.104.998
30 Eylül 2012 itibarıyla bakiye		15.000.000	63.578	-	2.193.548	48.122.928	65.380.054	2.109.526	67.489.580
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
Transferler	11	-	-	23.949.915	11.683.111	(35.633.026)	-	-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	-	1.500.376	-	(1.500.376)	-	-	-	-
Dönem karı		-	-	-	-	15.261.132	15.261.132	359.350	15.620.482
30 Eylül 2013 itibarıyla bakiye		15.000.000	1.563.954	23.949.915	12.348.179	15.261.132	68.123.180	2.609.653	70.732.833

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 VE 30 EYLÜL 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2013	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2012
		15.620.482	48.104.998
Dönem karı			
Dönem karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		57.465	100.402
- Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler		16.454	64.265
- Şüpheli alacak karşılığı / (iptali) ile ilgili düzeltmeler	7	216.320	319.561
- Kullanılmayan izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler		27.063	34.509
- Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	15	322.369	1.225.496
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen (gelirler) / giderler		(585.089)	(643.237)
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(829.228)	(223.490)
- Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler	14	(13.510.964)	(21.914.928)
- Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına	14	(2.270.862)	(22.446.085)
- Bağlı ortaklık satış karı		-	(20.569.452)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Ticari alacaklardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		(459.427)	(7.617.972)
- Stoklardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		285	3.632
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		2.353.374	(330.320)
- Ticari borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		689.712	1.806.294
- Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) / azalış		243.586	(1.931.389)
- Diğer dönen varlıklardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		(2.009.651)	1.499.983
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		(1.884.934)	1.591.750
- Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerdeki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		144.593	1.841.999
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		8.672	15.657
Faaliyetlerden elde edilen / kullanılan nakit		(1.849.780)	(19.068.327)
Ödenen kıdem tazminatları		(14.129)	(30.251)
Şüpheli alacaklardan tahsilatlar	7	40.732	-
Vergi Ödemeleri/ İadeleri		(219.531)	(1.347.711)
		(2.042.708)	(20.446.289)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 VE 30 EYLÜL 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2013	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2012
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkları alımından			
kaynaklanan nakit çıkışları		(32.266)	(61.518)
Alınan faiz		1.008.609	454.240
Ödenen faiz		(192.421)	(230.750)
Bağlı ortaklıkların kontrolünün kaybı sonucunu doğuracak			
satışlara ilişkin nakit girişleri		-	23.411.442
İştirak alımı azınlık payı etkisi		-	834.429
Finansal yatırım alımından kaynaklanan nakit çıkışı		(1.917.793)	3.889.979
		(1.133.871)	28.297.822
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Sermayedeki artış		-	6.000.000
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		-	(4.548.233)
		-	1.451.767
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(3.176.579)	9.303.300
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C+D)		(3.176.579)	9.303.300
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		24.976.639	8.406.333
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		21.800.060	17.709.633

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Holding olarak faaliyet gösteren Şirket'in temel amacı başka şirketlere iştirak etmektir. Verusa Holding'de yönetim kurulu üyeleri aktif olarak hem holdingde hem de iştiraklerin yönetim kurullarında yer almaktadırlar. Verusa Holding yatırımlarında belirlediği sektörler öncelik vermektedir.

Verusa Holding'in doğrudan ve dolaylı olarak iştirak ettiği şirketler enerji, kimya, demir-çelik, telekomünikasyon, teknoloji ve girişim sermayesi alanlarında faaliyet göstermektedir.

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 Eylül 2013 tarihi itibarıyla sermayesi 15.000.000 TL'dir (31 Aralık 2012: 15.000.000 TL).

Grup'un 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 35'dir (31 Aralık 2012: 32).

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 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 Eylül 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

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.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 11 Kasım 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.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 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 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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 ("KGG") 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.

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 Eylül 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.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 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)

Bağlı Ortaklıklar (devamı)

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi (devamı)

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 Eylül 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

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.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 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)

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.

2.1.4 İştiraklerdeki paylar:

	Şirketin doğrudan sermaye payı%	
	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Innoted Teknoloji A.Ş. (*)	%40,00	%40,00
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.

(**) 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 etkide 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 kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 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)

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.

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 gelirden 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 gelirden 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

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 düzeltmeler 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 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1.5 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 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

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 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 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 indirimi 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 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 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 yayınlanmıştır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 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 unsuru 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 Müştereken 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: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken 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 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 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 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 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 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 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 2012	Acıselsan'ın Konsolidasyon Kapsamından Çıkarılması (*) 31 Aralık 2012	Diğer Düzeltmeler 31 Aralık 2012	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş 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)	6	14.351.276	9	6.028.209	20.379.476
Ticari alacaklar	7	6.285.091	666.679	(296.904)	5.321.508
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	16	-	-	-	-
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar (3)		6.285.091	666.679	(296.904)	5.321.508
Diğer alacaklar		96.652	91.047	-	5.605
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	16	2.954	-	-	2.954
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		93.698	91.047	-	2.651
Stoklar		1.453.045	1.470.831	18.400	614
Peşin ödenmiş giderler (4)		-	-	756.517	756.517
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar (4)	15	-	-	201.815	201.815
Diğer dönen varlıklar (1) (4)	10	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		215.547	-	2.404.861	2.620.408
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar (5)	16	-	-	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)	8	4.618.134	-	421.490	5.039.624
Maddi duran varlıklar		4.608.314	4.494.885	36.610	150.039
Maddi olmayan duran varlıklar		224.353	10.131	300	214.522
Şerefiye (7)		632.602	-	(632.602)	-
Ertelenen vergi varlığı	15	214.476	201.552	57.789	70.713
Peşin ödenmiş giderler (4)		-	-	145.130	145.130
Diğer duran varlıklar		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 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 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	Aciselsan'ın Konsolidasyon Kapsamından Çıkarılması (*) 31 Aralık 2012	Diğer Düzeltmeler 31 Aralık 2012	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012
Kısa Vadeli Yükümlülükler		8.362.118	3.014.690	1.147.383	6.494.811
Ticari borçlar		4.440.442	385.133	(21.917)	4.033.392
- İlişkili taraflara ticari borçlar		-	-	-	-
- Diğer borçlar	7	4.440.442	385.133	(21.917)	4.033.392
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		-	-	25.169	25.169
Diğer borçlar		2.612.449	2.563.923	1.859.173	1.907.699
- İlişkili taraflara diğer borçlar (5)	16	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		63.053	63.053	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü (4)		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)		9.363	2.581	513.830	520.612
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.107.677	1.084.454	1.957	25.180
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	15	767.328	758.024	(2.361)	6.943
Uzun vadeli karşılıklar		340.349	326.430	4.318	18.237
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		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	11	15.000.000	1.396.777	1.396.777	15.000.000
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler		-	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, Aciselsan Acıpayam Selülöz San. ve Tic. A.Ş.'deki kontrol gücünün %92 den %30,07'ye düşmesi sebebiyle 31 Aralık 2012 itibarıyla Aciselsan'ı tam konsolide etmemiş, finansal yatırım olarak değerlendirmiştir. Diğer düzeltmeler 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 Aciselsan Acıpayam Selülöz San. ve Tic. A.Ş.'yi ("Aciselsan") gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiştir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 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 Aciselsan 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 Aciselsan'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 Aciselsan'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, Innnoted 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 Aciselsan için şerefiye hesaplanmamıştır.
- 8) Diğer borçlar içerisinde yer alan 434.990 TL tutarındaki ödenecek vergi ve harçlar diğer kısa vadeli yükümlülüklerle sınıflanmıştır.
- 9) Tam konsolidasyon olarak dahil edilen Aciselsan'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 Aciselsan'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 Aciselsan'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 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

30 Eylül 2013 Şirket Özeti 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 Eylül 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 Acıselsan Acıpayam Selülöz San. ve Tic. A.Ş.'nin Aralık 2012'ye kadar %61,93'unu borsada satmıştır. 30 Eylül 2012'de %35,89, 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 Eylül 2013 itibarıyla 6.500.000 TL sermayesi bulunan şirketin 4.454.000 TL pay ile %68,52'sine sahiptir.

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

Özelleştirme İdaresi Başkanlığı tarafından düzenlenen özelleştirme ihalesi sonucunda Ocak 2012'de Acıselsan'ın %76,8'ine, daha sonra Türkiye Vakıflar Bankası'na ait hisselerin %15,2'sine sahip olan Verusaturk, Acıselsan'ın halka açılmasından sonra elinde bulunan payların %61,93'unu Temmuz-Aralık 2012 döneminde borsada satmıştır. 30 Eylül 2013 itibarıyla Grup'un Acıselsan'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 Eylül 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 Eylül 2013 itibarıyla 9.650.000 TL sermayesi olup, Grup, bu sermayenin %40,75'i olan 3.932.375 TL ile katılımına devam etmektedir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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.

Grup'un sürdürülen faaliyetlerinin bölümlere göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 30 Eylül 2013					
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat	-	-	33.012.111	-	33.012.111
Esas faaliyet gelirleri	-	-	33.012.111	-	33.012.111
Satışların maliyeti (-)	-	-	(30.636.651)	-	(30.636.651)
Brüt esas faaliyet karı	-	-	2.375.460	-	2.375.460
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(2.250)	(2.250)	(407.232)	-	(411.732)
Genel yönetim giderleri (-)	(819.650)	(188.077)	(788.732)	-	(1.796.459)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	9.003	1.112.819	380.621	(71.335)	1.431.108
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(185.522)	(209.200)	(84.348)	71.335	(407.735)
Esas faaliyet karı/ (zararı)	(998.419)	713.292	1.475.769	-	1.190.642
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/ (zararlarındaki) paylar	585.089	-	-	-	585.089
Esas faaliyet dışı finansal gelirler	-	-	4.226	-	4.226
Esas faaliyet dışı finansal giderler	-	(47.897)	-	-	(47.897)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	-	15.781.826	-	-	15.781.826
Yatırım faaliyetlerinden giderler	-	(1.571.035)	-	-	(1.571.035)
Vergi öncesi kar/ (zarar)	(413.330)	14.876.186	1.479.995	-	15.942.851
Vergi (gideri)/ geliri	17.359	-	(339.728)	-	(322.369)
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı/ (zararı)	(395.971)	14.876.186	1.140.267	-	15.620.482
Durdurulan faaliyetler	-	-	-	-	-
Net dönem karı/ (zararı)	(395.971)	14.876.186	1.140.267	-	15.620.482

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 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 Eylül 2012					
Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Elektrik		Eliminasyonlar	Toplam
		Enerjisi Toptan Satışı	Selülöz ve Türevleri Üretimi		
Hasılat	-	22.607.837	2.313.778	-	24.921.615
Esas faaliyet gelirleri	-	22.607.837	2.313.778	-	24.921.615
Satışların maliyeti (-)	-	(21.898.728)	(1.601.633)	-	(23.500.361)
Brüt esas faaliyet karı	-	709.109	712.145	-	1.421.254
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(150)	(65.300)	(183.754)	-	(350.525)
Genel yönetim giderleri (-)	(466.635)	(198.635)	(639.126)	-	(1.646.668)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1.511.427	177.070	187.101	-	1.976.271
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(834.826)	(58.247)	(123.391)	-	(1.064.779)
Esas faaliyet karı/ (zararı)	209.816	(145.112)	(50.061)	-	335.553
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/ (zararlarındaki) paylar	38.210	-	-	-	38.210
Esas faaliyet dışı finansal giderler	(125.868)	(12.485)	(2.677)	-	(141.030)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	5.889.041	43.324.195	-	-	49.213.236
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(115.475)	-	-	-	(115.475)
Vergi öncesi kar/ (zarar)	5.895.724	43.166.598	(52.738)	-	49.330.494
Vergi (gideri)/ geliri	(1.245.831)	-	(5.322)	-	(1.225.496)
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı/ (zararı)	4.649.893	43.166.598	(58.060)	-	48.104.998
Durdurulan faaliyetler	-	-	-	-	-
Net dönem karı/ (zararı)	4.649.893	43.166.598	(58.060)	-	48.104.998

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 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 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla endüstriyel bölümlere göre detayları aşağıda sunulmuştur:

Bilanço	30 Eylül 2013				
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Eliminasyonlar	Toplam
Toplam varlıklar	49.569.219	59.577.163	13.613.100	(46.519.965)	76.239.517
Yükümlülükler	(4.900.999)	(25.594)	(5.341.333)	4.761.242	(5.506.684)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	(44.668.220)	(59.551.570)	(8.271.767)	44.368.377	(68.123.180)
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	(2.609.653)	(2.609.653)

Bilanço	31 Aralık 2012				
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Eliminasyonlar	Toplam
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)

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım harcamaları ve amortisman ve itfa paylarının endüstriyel bölümlere göre detayları aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2013			
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Toplam
Yatırım harcamaları	-	-	32.266	32.266
Dönem içi amortisman ve itfa payı gideri	(2.181)	(1.125)	(46.475)	(49.781)

30 Eylül 2012					
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Selülöz ve Türevleri Üretimi	Toplam
Yatırım harcamaları	7.458	7.500	25.617	20.943	61.518
Dönem içi amortisman ve itfa payı gideri	(1.156)	(1.125)	(54.824)	(43.297)	(100.402)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kasa	11.991	2.073
Bankadaki nakit	21.801.109	24.826.366
Vadesiz mevduatlar	22.031	628.857
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	21.779.078	24.197.509
Diğer hazır değerler	-	148.200
	21.813.100	24.976.639

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Vadesiz	22.031	628.857
3 aya kadar	21.779.078	24.197.509
Toplam	21.801.109	24.826.366

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Hazır değerler	21.813.100	24.976.639
Eksi: faiz tahakkukları	13.040	531
Nakit ve nakit benzerleri	21.800.060	24.976.108

3.319.527 TL (31 Aralık 2012: 1.290.337 TL) 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 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal yatırımların detayları aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<u>Kısa vadeli finansal yatırımlar</u>		
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar	38.079.095	20.379.476
	<u>38.079.095</u>	<u>20.379.476</u>

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<u>Hisse senetleri</u>		
Borsada işlem gören hisse senetleri	38.079.095	20.379.476
	<u>38.079.095</u>	<u>20.379.476</u>

Cinsi	Hisse Oranı %	30 Eylül 2013	Hisse Oranı %	31 Aralık 2012
<u>Borsada işlem gören</u>				
Anel Telekomünikasyon Elekt. Sis. San. ve Tic. A.Ş.	%19,99	30.584.705	%16,54	14.442.676
Gersan Elektrik Tic. ve San. A.Ş.	%5,00	2.263.490	-	-
Acıselsan Acıpayam Selülöz San. ve Tic. A.Ş.	%30,07	5.230.900	%30,07	5.936.800
		<u>38.079.095</u>		<u>20.379.476</u>

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar ve borçların detayları aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	6.429.155	5.642.876
-Diğer alacaklar	6.429.155	5.642.876
Alacak senetleri	14.772	72.260
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(569.216)	(393.628)
	5.874.711	5.321.508

Grup'un vadesi dolmamış ticari alacaklarının ortalama vadesi 27 gündür. (31 Aralık 2012: 29 gün). Grup'un ticari alacaklarına ilişkin kullanılan etkin yıllık faiz oranı %13'tür (31 Aralık 2012: %13).

	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(393.628)	-
Dönem gideri	(216.320)	(319.561)
Tahsilatlar	40.732	-
Kapanış	(569.216)	(319.561)

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	4.709.977	4.016.316
Diğer ticari borçlar	13.127	17.076
	4.723.104	4.033.392

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 21 gündür. (31 Aralık 2012: 31). Grup'un ticari borçlarına ilişkin kullanılan etkin yıllık faiz oranı %13'tür. (31 Aralık 2012: %13).

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların detayları aşağıda sunulmuştur.

İştirakler	%	30 Eylül 2013	%	31 Aralık 2012
Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş.	40,75%	5.221.873	40,75%	4.496.824
Innoted Teknoloji A.Ş.	40,00%	402.840	40,00%	542.800
Toplam		5.624.713		5.039.624

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 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönen varlıklar	12.903.660	9.495.789
Duran varlıklar	7.049.696	5.678.694
Kısa vadeli yükümlülükler	(6.896.666)	(3.814.317)
Uzun vadeli yükümlülükler	(242.278)	(325.014)
	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012
Hasılat	15.347.855	13.988.756
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı	(280.005)	1.690.796
Dönem karı/zararı	(280.005)	1.690.796

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
İştirakin net varlıkları	12.814.412	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	5.221.873	4.496.824

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

Innoted Teknoloji A.Ş	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönen varlıklar	154.127	175.367
Duran varlıklar	1.333.893	1.331.694
Kısa vadeli yükümlülükler	(462.074)	(138.742)
Uzun vadeli yükümlülükler	(18.847)	(11.320)
	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012
Hasılat	107.932	-
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı	(349.901)	(39.650)
Dönem karı/zararı	(349.901)	(49.746)

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
İştirakin net varlıkları	1.007.099	1.356.999
Grup'un Innoted Teknoloji A.Ş'deki payı	40,00%	40,00%
Grup'un Innoted Teknoloji A.Ş'deki ödenmemiş sermayesi	-	-
Grup'un Innoted Teknoloji A.Ş'deki paylarının defter değeri	402.840	542.800

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. TAAHHÜTLER

30 Eylül 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	6.566.091	6.553.580	6.500	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülməsi 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 Gimeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Gimeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
Toplam	6.566.091	6.553.580	6.500	-

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. TAAHHÜTLER (devamı)

31 Aralık 2012	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	6.502.098	6.372.926	6.500	50.000
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi 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	6.502.098	6.372.926	6.500	50.000

Alım taahhütleri	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Elektrik satın alım taahhütleri	21.409.033	16.975.829

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 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla diğer varlık ve yükümlülüklerin detayları aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Diğer Dönen Varlıklar		
Bloke mevduatlar	3.319.527	1.290.337
İş avansları	-	65.543
Devreden KDV	89.028	37.039
	3.408.555	1.392.919

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Eylül 2013	%	31 Aralık 2012
Investco Holding A.Ş.	99,80%	14.969.600	99,80%	14.969.600
Investco Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş.	0,00%	-	0,00%	-
Mustafa Ünal	0,00%	95	0,00%	95
Govert Antonious				
Gregorius Derks	0,20%	30.000	0,20%	30.000
Barkan Bayboğan	0,00%	300	0,00%	300
Mustafa Necip Uludağ	0,00%	1	0,00%	1
Ünsal Ban	0,00%	1	0,00%	1
Berat Özbay	0,00%	1	0,00%	1
Reha Çırak	0,00%	1	0,00%	1
Zeki Aksoy	0,00%	1	0,00%	1
Diğer	0,00%	-	0,00%	-
Nominal sermaye	100%	15.000.000	100%	15.000.000
Ödenmemiş sermaye		-		-
Toplam		15.000.000		15.000.000

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla şirketin sermayesi 15.000.000 TL'dir (31 Aralık 2012: 15.000.000 TL). Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerde 15.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 15.000.000 TL). 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) A grubu hisse, 11.000.000 adet (31 Aralık 2012: 11.000.000) B grubu hisse bulunmaktadır.

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Yasal yedekler	1.563.954	63.578
Diğer yedekler	23.949.915	-
	25.513.869	63.578

Grup'un birikmiş karlar içerisinde sınıflandırılan yasal yedekleri 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 1.563.954 TL (31 Aralık 2012: 63.578 TL)'dir.

Grup'un birikmiş karlar içerisinde sınıflandırılan diğer yedekler 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 23.949.915 TL (31 Aralık 2012: 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 Eylül 2013 tarihli ekli konsolide finansal tablolarda diğer yedekler olarak kayda alınmıştır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012
Pay başına kazanç		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri) (*)	15.000.000	13.000.000
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı / zararı	15.261.132	48.122.928
Devam eden ve durdurulan faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç	1,02	3,70
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı / zararı	15.261.132	48.122.928
Eksi: Durdurulan faaliyetlerden yıl içinde elde edilen kar	-	-
Devam eden faaliyetlerden elde edilen pay başı kazancın hesaplanması için net dönem karı	15.261.132	48.122.928
Devam eden faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç -bin adet adi hisse senedi (TL)	1,02	3,70
Durdurulan faaliyetlerden dönem içinde elde edilen kar / zarar	-	-
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç -bin adet adi hisse senedi (TL)	-	-
Sulandırılmış pay başına kazanç		
Devam eden faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç	1,02	3,70
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç	-	-

(*) Dönem içinde sermaye artırımını 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 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

30 Eylül 2013 ile 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren dokuz aylık dönemlere ait satışlar ve satışların maliyetinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012
Yurt içi satışlar	33.035.804	11.682.107	23.776.681	12.751.235
<i>Enerji satışları</i>	33.035.804	11.682.107	22.617.634	12.751.235
<i>Kimyasal ürün satışları</i>	-	-	1.159.047	-
Yurt dışı satışlar	-	-	1.156.704	-
<i>Kimyasal ürün satışları</i>	-	-	1.156.704	-
Diğer gelirler	2.000	2.000	5.690	1.167
Satış iadeleri (-)	(25.693)	(5.186)	(8.483)	(5.453)
Satış iskontoları (-)	-	-	(8.977)	-
	33.012.111	11.678.921	24.921.615	12.746.949

	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012
Enerji satış maliyeti	(30.636.651)	(11.032.921)	(21.871.405)	(12.359.936)
Satılan mamuller maliyeti	-	-	(1.628.956)	-
	(30.636.651)	(11.032.921)	(23.500.361)	(12.359.936)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren dokuz aylık dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012
Finansal yatırım değerlendirme karı	13.510.964	3.333.410	21.914.928	18.197.014
Finansal yatırım alım-satım karı	2.270.862	399.800	22.446.085	21.235.900
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların satış karı	-	-	4.852.223	-
	15.781.826	3.733.210	49.213.236	39.432.914

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren dokuz aylık dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Finansal yatırım alım-satım zararı	865.135	72.336	24.275	-
Finansal yatırım değerlendirme zararı	705.900	488.700	91.200	91.200
	1.571.035	561.036	115.475	91.200

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cari vergi yükümlülüğü:

Cari kurumlar vergisi karşılığı
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar

30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
373.748	1.193.529
(421.346)	(1.395.344)
(47.598)	(201.815)

Vergi gideri / geliri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

Cari vergi gideri / geliri
Ertelenmiş vergi gelir / gideri

1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012
(373.748)	(1.249.882)
51.379	24.386
(322.369)	(1.225.496)

Toplam vergi gideri / geliri

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, dağıtılsın 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 dağıtılsın dağıtılmasın) stopajın oranı da % 0 olarak belirlenmiştir.

Vergi karşılığının mutabakatı:

Devam eden faaliyetlerden
elde edilen kar

1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012
15.942.851	49.330.494
20,00%	20,00%

Gelir vergisi oranı %20 (2012: %20)

3.188.570 9.866.099

Vergi etkisi:

- vergiye tabi olmayan gelirler
- kanunen kabul edilmeyen giderler
- iştirak (alış) / satış etkisi
- özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların vergi etkisi
- ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasebeleştirilmeyen kullanılmamış vergi zararları
- ertelenen vergi hesaplamasına konu edilmeyen unsurlar
- diğer

(414.356)	(4.268.524)
1.164	15.295
-	308.305
138.666	(248.283)
-	26.796
(2.560.906)	(4.364.821)
(30.769)	(109.371)

Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri

322.369	1.225.496
----------------	------------------

(*) 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 EYLÜL 2013VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. 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 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2013 yılı 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 muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. 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 Eylül 2013	30 Eylül 2012
	Toplam geçici farklar	
Maddi duran varlıkların değer artışları amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	5.590	12.291
Kıdem tazminatı karşılıkları	20.562	12.461
Şüpheli alacak karşılığı	456.574	317.936
İzin karşılıkları	35.002	3.968
Reeskont giderleri	29.644	22.184
Reeskont gelirleri	(31.023)	(19.407)
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	-	133.978
Diğer	59.398	219
	575.747	483.630

Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
	Ertelenmiş vergi	
Maddi duran varlıkların değer artışları amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	1.118	2.458
Kıdem tazminatı karşılıkları	4.112	2.492
Şüpheli alacak karşılığı	91.315	63.587
İzin karşılıkları	7.000	794
Reeskont giderleri	5.929	4.437
Reeskont gelirleri	(6.205)	(3.881)
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	-	26.796
Diğer	11.880	44
	115.149	96.727

30 Eylül 2013 ile 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren dokuz aylık dönemlere ait ertelenmiş vergi (aktifleri)/ pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	63.770	97.998
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	51.379	24.386
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	-	14.569
Bağlı ortak alımı	-	(281.624)
Bağlı ortak satışı	-	241.398
Kapanış bakiyesi	115.149	96.727

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2013 itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borç rakamı bulunmamaktadır.

(*) Verusatürk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'den finansman sağlamak amacıyla verilen borçtur. 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla faiz oranı sırasıyla % 7,00 ve %8,03'tür.

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2013			1 Temmuz - 30 Eylül 2013		
	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira giderleri	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira giderleri
Ortaklar						
Investco Holding A.Ş.	-	113.336	85.050	-	-	28.350
Finansal Yatırımlar						
Acıselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş.	108.434	-	-	47.701	-	-
	108.434	-	-	47.701	-	-
İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2012			1 Temmuz - 30 Eylül 2012		
	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira giderleri	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira giderleri
Ortaklar						
Investco Holding A.Ş.	-	-	15.660	-	-	5.220
	-	-	15.660	-	-	5.220

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ait üst düzey yöneticilere sağlanan faydaların detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	247.458	91.733	158.804	53.829
	247.458	91.733	158.804	53.829

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riski yönetimi (devamı)

	30 Eylül 2013		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	38.173	18.744	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	38.173	18.744	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	54.313	26.670	-
8. DURAN VARLIKLAR	54.313	26.670	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	92.486	45.414	-
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)	92.486	45.414	-
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 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. 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	-	-	-
19b. 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 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. 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 Eylül 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	9.238	(9.238)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3 - ABD Doları net etki (1 +2)	9.238	(9.238)
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)	9.238	(9.238)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. 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

18. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.