

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

31 ARALIK 2013 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

İÇİNDEKİLER		SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇO		1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU		4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU		5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR		6-83
NOT 1	ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-36
NOT 3	İŞLETME BİRLEŞMELERİ	36-37
NOT 4	DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	38-42
NOT 5	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	42-45
NOT 6	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	46-47
NOT 7	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	47-48
NOT 8	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	48-49
NOT 9	STOKLAR	49
NOT 10	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	50
NOT 11	MADDİ DURAN VARLIKLAR	50-52
NOT 12	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	53-54
NOT 13	TAAHHÜTLER	55-56
NOT 14	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	57-58
NOT 15	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	59
NOT 16	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	59
NOT 17	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	60
NOT 18	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	61
NOT 19	PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	62-63
NOT 20	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	64
NOT 21	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	64-65
NOT 22	FİNANSMAN GELİRLERİ	65
NOT 23	FİNANSMAN GİDERLERİ	65
NOT 24	GELİR VERGİLERİ	66-68
NOT 25	PAY BAŞINA KAZANÇ	69
NOT 26	FİNANSAL ARAÇLAR	70-71
NOT 27	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	71-82
NOT 28	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	83
NOT 29	NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	83

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2013 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇO**

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2013	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Dönem 31 Aralık 2012	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Dönem 31 Aralık 2011
Dönen Varlıklar		132.753.953	53.035.093	14.105.391
Nakit ve nakit benzerleri	29	43.326.235	24.976.639	8.406.333
Finansal yatırımlar	26	78.570.063	20.379.476	-
Ticari alacaklar	7	5.455.233	5.321.508	2.539.980
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6	90.253	-	893
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		5.364.980	5.321.508	2.539.087
Diğer alacaklar		85.476	5.605	1.592.589
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	6	-	2.954	834.378
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	85.476	2.651	758.211
Stoklar	9	2.829	614	4.136
Peşin ödenmiş giderler	10	2.317.227	756.517	10.783
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	24	206.482	201.815	5.985
Diğer dönen varlıklar	16	2.790.408	1.392.919	1.545.585
Duran Varlıklar		6.273.397	8.597.249	4.967.708
Ticari alacaklar				
- Diğer alacaklar	7	-	350.828	-
Diğer alacaklar		87.456	2.620.408	36.570
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	6	-	2.404.956	3.517
- Diğer alacaklar	8	87.456	215.452	33.053
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	4	5.486.145	5.039.624	4.404.250
Maddi duran varlıklar	11	115.255	150.039	194.706
Maddi olmayan duran varlıklar	12	211.015	214.522	198.023
Peşin ödenmiş giderler	10	214	145.130	31.008
Ertelenen vergi varlığı	24	367.327	70.713	103.151
Diğer duran varlıklar	16	5.985	5.985	-
TOPLAM VARLIKLAR		139.027.350	61.632.342	19.073.099

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2013 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇO**

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2013	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Dönem 31 Aralık 2012	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Dönem 31 Aralık 2011
Kısa Vadeli Yükümlülükler		18.261.858	6.494.811	6.513.659
Kısa vadeli borçlanmalar	26	12.717.003	-	4.553.105
Ticari borçlar	7	4.590.769	4.033.392	1.733.876
- Diğer borçlar	7	4.590.769	4.033.392	1.733.876
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	32.502	25.169	6.983
Diğer borçlar	8	31.329	1.907.699	12.000
- İlişkili taraflara diğer borçlar	6	-	1.885.509	-
- Diğer borçlar		31.329	22.190	12.000
Kısa vadeli karşılıklar		26.239	7.939	1.052
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	26.239	7.939	1.052
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	864.016	520.612	206.643
Uzun Vadeli Yükümlülükler		62.778	25.180	9.287
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	24	37.457	6.943	5.153
Uzun vadeli karşılıklar		25.321	18.237	4.134
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	25.321	18.237	4.134
ÖZKAYNAKLAR		120.702.714	55.112.351	12.550.153
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		118.104.171	52.862.048	11.575.589
Ödenmiş sermaye	17	20.000.000	15.000.000	9.000.000
Paylara ilişkin primler	17	50.671.668	-	-
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	17	1.563.954	63.578	-
Diğer yedekler	17	23.949.915	-	-
Geçmiş yıllar kar/(zararları)		12.348.179	2.165.444	(763.875)
Net dönem karı		9.570.455	35.633.026	3.339.464
Kontrol gücü olmayan paylar		2.598.543	2.250.303	974.564
TOPLAM KAYNAKLAR		139.027.350	61.632.342	19.073.099

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

10CAK- 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2013	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2012
	Dipnot Referansları		
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	18	42.574.496	59.447.155
Satışların maliyeti (-)	18	(40.078.021)	(36.673.992)
Brüt kar		2.496.475	22.773.163
Genel yönetim giderleri (-)	19	(2.020.319)	(2.240.479)
Pazarlama giderleri (-)	19	(572.015)	(475.341)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	2.280.456	1.837.098
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	20	(494.485)	(1.220.870)
Esas faaliyet karı		1.690.112	20.673.571
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar		246.521	564.158
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	21	13.234.591	15.867.496
Yatırım faaliyetlerinden giderler	21	(5.145.562)	(30.025)
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı		10.025.662	37.075.200
Finansman gelirleri	22	6.536	-
Finansman giderleri	23	(62.669)	(145.813)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		9.969.529	36.929.387
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(50.834)	(1.202.099)
Dönem vergi gideri	24	(316.934)	(1.193.529)
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	24	266.100	(8.570)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER NET DÖNEM KARI		9.918.695	35.727.288
Dönem karının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		348.240	94.262
Ana ortaklık payları		9.570.455	35.633.026
		9.918.695	35.727.288
Pay başına kazanç			
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	25	0,60	2,64
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç	25	-	-
		1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Dönem karı		9.918.695	35.727.288
Diğer Kapsamlı Gelir:		-	-
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		9.918.695	35.727.288
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:			
		9.918.695	35.727.288
Kontrol gücü olmayan paylar		348.240	94.262
Ana ortaklık payları		9.570.455	35.633.026

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Hisse Senedi İhraç Primleri	İştirak değer artış fonları	Diğer Yedekler	Birikmiş karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam
							Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı/ (zararı)			
Önceden raporlanan 1 Ocak 2012 itibarıyla bakiye		9.000.000	-	-	1.564.730	-	(631.496)	1.735.560	11.668.794	1.497.930	13.166.724
Düzeltilmeler		-	-	-	(1.564.730)	-	(132.379)	1.603.904	(93.205)	(523.366)	(616.571)
Yeniden düzenlenmiş 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)	-	-	-
Sermaye artışı		6.000.000	-	-	-	-	-	-	6.000.000	945.400	6.945.400
Bağlı ortaklık satış etkisi		-	-	-	-	-	(346.567)	-	(346.567)	-	(346.567)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	17	-	63.578	-	-	-	(63.578)	-	-	-	-
Paylara ilişkin primler		-	-	-	-	-	-	-	-	236.077	236.077
Dönem karı		-	-	-	-	-	-	35.633.026	35.633.026	94.262	35.727.288
31 Aralık 2012 itibarıyla bakiye		15.000.000	63.578	-	-	-	2.165.444	35.633.026	52.862.048	2.250.303	55.112.351
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	17	-	-	-	-	23.949.915	11.683.111	(35.633.026)	-	-	-
Sermaye artışı	17	5.000.000	-	-	-	-	-	-	5.000.000	-	5.000.000
İhraç primi	17	-	-	50.671.668	-	-	-	-	50.671.668	-	50.671.668
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	17	-	1.500.376	-	-	-	(1.500.376)	-	-	-	-
Dönem karı		-	-	-	-	-	-	9.570.455	9.570.455	348.240	9.918.695
31 Aralık 2013 itibarıyla bakiye		20.000.000	1.563.954	50.671.668	-	23.949.915	12.348.179	9.570.455	118.104.171	2.598.543	120.702.714

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK -31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2013	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2012
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	Dipnot Referansları		
Dönem karı		9.918.695	35.727.288
Dönem karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11 - 12	80.576	129.769
- Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	14	22.775	65.776
- Şüpheli alacak karşılığı / (iptali) ile ilgili düzeltmeler	7	184.740	393.628
- Konusu kalmayan karşılıklar	14	(5.103)	(35.209)
- Kullanılmayan izin yükümlülüğü ile ilgili düzeltmeler	14	23.403	38.480
- Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	24	50.834	1.202.099
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen (gelirler) / giderler		(446.521)	(635.374)
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	20 - 29	(1.790.778)	(522.844)
- Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler	21	(10.917.067)	(5.439.945)
- Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler	21	(2.317.524)	(5.575.328)
- Bağlı ortaklık satış karı		-	(20.569.452)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Ticari alacaklardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		(12.295)	(3.175.156)
- Stoklardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		(2.215)	3.522
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		2.453.081	(1.347.682)
- Ticari borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		557.377	2.299.516
- Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) / azalış		(1.415.794)	(859.856)
- Diğer dönen varlıklardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		(1.397.489)	146.681
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		(1.876.370)	1.895.699
- Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerdeki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		343.404	313.969
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		7.333	18.186
Faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) nakit		(6.538.938)	4.073.767
Ödenen kıdem tazminatları	14	(15.691)	(28.041)
Şüpheli alacaklardan tahsilatlar	7	44.658	-
Vergi ödemeleri		(321.601)	(1.363.701)
		(6.831.572)	2.682.025
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkları alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11 - 12	(42.285)	(74.668)
Alınan faiz		1.879.473	872.678
Ödenen faiz		(167.755)	(350.365)
Bağlı ortaklıkların kontrolünün kaybı sonucunu doğuracak satışlara ilişkin nakit girişleri		-	23.066.618
İştirak alımı azınlık payı etkisi		-	1.181.477
Finansal yatırım alımından kaynaklanan nakit çıkışı	21 - 26	(44.955.996)	(12.254.885)
		(43.286.563)	12.440.855
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Hisse senedi ihracından elde edilen nakit		50.671.668	-
Sermayedeki artış	17	5.000.000	6.000.000
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		12.717.003	-
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		-	(4.553.105)
Ödenen faiz		(94.155)	-
		68.294.516	1.446.895
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C+D)		18.176.381	16.569.775
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		24.976.108	8.378.220
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		43.152.489	24.947.995

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ 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 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 sektörlerle 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. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000 TL olarak belirlenmiştir. Grup'un 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sermayesi 20.000.000 TL'dir (31 Aralık 2012: 15.000.000 TL).

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

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar:

31 Aralık 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.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 17 Şubat 2014 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

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

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

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ 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)

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. Cari dönemde Grup SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli açıklanan formatına uyum sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Söz konusu sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

- 2012 yılında Grup, bilançosunda 756.517 TL tutarındaki "Verilen sipariş avansları" nı 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) 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) 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) 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 350.828 TL (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır) tutarındaki "Uzun vadeli gelir tahakkukları" nı diğer dönen varlıklar içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarları "Uzun vadeli ticari alacaklar" altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, bilançosunda 411.793 TL (31 Aralık 2011: 206.643 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.

Grup, ayrıca 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 aşağıda detaylı bir şekilde açıklanmıştır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ 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)

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012	Acıselan'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)	29	26.285.514	11.749	(1.297.126)	24.976.639
Finansal yatırımlar (2)	26	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	6	-	-	-	-
- 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	6	2.954	-	-	2.954
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	93.698	91.047	-	2.651
Stoklar	9	1.453.045	1.470.831	18.400	614
Peşin ödenmiş giderler (4)	10	-	-	756.517	756.517
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar (4)	24	-	-	201.815	201.815
Diğer dönen varlıklar (1) (4)	16	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	6	215.547	-	2.404.861	2.620.408
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar (5)	6	-	-	2.404.956	2.404.956
- Diğer alacaklar		215.547	-	(95)	215.452
Finansal yatırımlar	26	1.109	1.109	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (6)	4	4.618.134	-	421.490	5.039.624
Maddi duran varlıklar	11	4.608.314	4.494.885	36.610	150.039
Maddi olmayan duran varlıklar	12	224.353	10.131	300	214.522
Şerefiye (7)		632.602	-	(632.602)	-
Ertelenen vergi varlığı	24	214.476	201.552	57.789	70.713
Peşin ödenmiş giderler (4)	10	-	-	145.130	145.130
Diğer duran varlıklar	16	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

31 ARALIK 2013 TARİHİ 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)

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
Finansal borçlar	26	-	-	-	-
Ticari borçlar		4.440.442	385.133	(21.917)	4.033.392
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6	-	-	-	-
- Diğer borçlar	8	4.440.442	385.133	(21.917)	4.033.392
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	-	-	25.169	25.169
Diğer borçlar		2.612.449	2.563.923	1.859.173	1.907.699
- İlişkili taraflara diğer borçlar (5)	6	1.888.692	2.408.042	2.404.859	1.885.509
- Diğer borçlar (8)	8	723.757	155.881	(545.686)	22.190
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	63.053	63.053	-	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü (4)	24	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)	16	9.363	2.581	513.830	520.612
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.107.677	1.084.454	1.957	25.180
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	24	767.328	758.024	(2.361)	6.943
Uzun vadeli karşılıklar		340.349	326.430	4.318	18.237
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	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	17	15.000.000	1.396.777	1.396.777	15.000.000
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	17	-	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

31 ARALIK 2013 TARİHİ 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)

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

2012 Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi

- 1) Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.'de nakit ve nakit benzerlerinde bulunan 1.290.337 TL tutarındaki bloke mevduat diğer dönen varlıklarda gösterilmiştir.
- 2) Finansal yatırımlarda gösterilmeyen 5.936.793 TL tutarındaki Acıselsan finansal yatırımlar olarak gösterilmiştir. Finansal yatırımlarda 14.351.276 TL gerçeğe uygun değeri hesaplanmış 9.140.934 adet Anel Telekomünikasyon Elektronik Sis. San. ve Tic. A.Ş. hissesinin gerçeğe uygun değeri 14.442.683 TL olarak gösterilmiştir.
- 3) Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. finansal tablolarında yer almayan 282.148 TL tutarındaki ticari alacaklara ise şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.
- 4) Diğer dönen varlıklar içerisinde gösterilmiş olan 145.130 TL tutarındaki gelecek aylara ait giderler peşin ödenmiş giderlere, 350.828 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"nı diğer dönen varlıklardan kısa vadeli peşin ödenen giderlere, 201.815 TL tutarındaki peşin ödenen vergi ve fonları diğer dönen varlıklardan cari dönem vergisiyle ilgili varlıklara sınıflanmıştır.
- 5) Tam konsolidasyon olarak dahil edilen Acıselsan'daki kontrol gücünün sahiplik oranının %30,07'ye düşmesi sebebiyle Verusa Holding A.Ş.'nin 2012 yılsonu konsolidasyonuna dahil olmaması sonucunda ilişkili taraflardan diğer alacaklarda konsolidasyon eliminasyonu sonucunda gösterilmeyen 2.404.956 TL tutarındaki Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de yeralan Acıselsan'a ait bakiye gösterilmiştir.
- 6) Yeniden düzenlenen mali tablolarda Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş. için 4.137.531 TL yerine 4.496.824 TL, Innoted Teknoloji A.Ş. için ise 480.603 TL yerine 542.800 TL özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlarda muhasebeleştirilmiştir.
- 7) 481.869 TL tutarında şerefiye hesaplanan Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. ile 150.733 TL şerefiye hesaplanan Acıselsan için şerefiye hesaplanmamıştır.
- 8) Diğer borçlar içerisinde yer alan 434.990 TL tutarındaki ödenecek vergi ve harçlar diğer kısa vadeli yükümlülüklerle sınıflanmıştır.
- 9) Tam konsolidasyon olarak dahil edilen Acıselsan'daki kontrol gücünün, sahiplik oranının %30,07'ye düşmesi sebebiyle Verusa Holding A.Ş.'nin 2012 yılsonu konsolidasyonuna dahil olmaması, dolayısıyla konsolidasyondan çıkana kadar olan son altı aya ait karlarının Grup finansallarına yansıtılması sonucunda 523.930 TL artış meydana gelmiştir. Grup'un Acıselsan'a ait elinde bulundurmış olduğu 181.000 adet hissenin sene sonu itibarıyla bilançolarında 5.936.800 TL artış meydana gelmiştir. Değerleme sonucunda maliyet değeri olan 1.158.098 TL tutarı kadar da azalış meydana gelmiştir. Yeniden düzenlenmemiş 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 (Yeniden düzenlenmemiş finansal tablolarda 2.867.508TL) ile Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 44.675.383 TL net varlıkları üzerinden azınlık payı olan %0,01 ile hesaplanan 4.468 TL'den oluşmaktadır. Tam konsolidasyon olarak dahil edilen Acıselsan'daki kontrol gücünün sahiplik oranının %30,07'ye düşmesi sebebiyle Verusa Holding A.Ş.'nin 2012 yılsonu konsolidasyonuna dahil olmaması sebebiyle azınlık paylarında 2.153.809 TL tutarında bakiye yeniden düzenlenen finansal tablolarda bulunmamaktadır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ 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)

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011	Diğer Düzeltmeler 31 Aralık 2011	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
Dönen Varlıklar		14.402.706	(297.315)	14.105.391
Nakit ve nakit benzerleri (1)	29	9.939.915	(1.533.582)	8.406.333
Finansal yatırımlar	26	-	-	-
Ticari alacaklar	7	2.540.068	(88)	2.539.980
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6	878	15	893
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		2.539.190	(103)	2.539.087
Diğer alacaklar		1.592.589	-	1.592.589
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	6	834.378	-	834.378
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar (1)	8	758.211	-	758.211
Stoklar	9	-	4.136	4.136
Peşin ödenmiş giderler	10	-	10.783	10.783
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	24	-	5.985	5.985
Diğer dönen varlıklar (1)	16	330.134	1.215.451	1.545.585
Duran Varlıklar		5.598.025	(630.317)	4.967.708
Ticari alacaklar		-	-	-
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		-	-	-
Diğer alacaklar	6	36.570	-	36.570
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	6	3.517	-	3.517
- Diğer alacaklar		33.053	-	33.053
Finansal yatırımlar	26	-	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	4	4.388.869	15.381	4.404.250
Maddi duran varlıklar	11	181.815	12.891	194.706
Maddi olmayan duran varlıklar	12	197.275	748	198.023
Şerefiye (2)		596.204	(596.204)	-
Ertelenen vergi varlığı	24	166.283	(63.132)	103.151
Peşin ödenmiş giderler	10	-	31.008	31.008
Diğer duran varlıklar	16	31.009	(31.009)	-
TOPLAM VARLIKLAR		20.000.731	(927.632)	19.073.099

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ 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)

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011	Diğer Düzeltmeler 31 Aralık 2011	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
Kısa Vadeli Yükümlülükler		6.827.484	(313.825)	6.513.659
Finansal borçlar	26	4.553.105	-	4.553.105
Ticari borçlar		1.724.339	9.537	1.733.876
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6	-	-	-
- Diğer borçlar	8	1.724.339	9.537	1.733.876
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	-	6.983	6.983
Diğer borçlar		225.625	(213.625)	12.000
- İlişkili taraflara diğer borçlar	6	-	-	-
- Diğer borçlar	8	225.625	(213.625)	12.000
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	-	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	324.149	(117.506)	206.643
Kısa vadeli karşılıklar		-	1.052	1.052
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		-	1.052	1.052
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	266	(266)	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		6.523	2.764	9.287
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	24	5.253	(100)	5.153
Uzun vadeli karşılıklar		1.270	2.864	4.134
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	1.270	2.864	4.134
ÖZKAYNAKLAR		13.166.724	(616.571)	12.550.153
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		11.668.794	(93.205)	11.575.589
Ödenmiş sermaye	17	9.000.000	-	9.000.000
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	17	-	-	-
İştirak değer artış fonları (3)		1.564.730	(1.564.730)	-
Yasal yedekler		-	-	-
Aktüeryal kayıp / (kazanç)		32	(32)	-
Geçmiş yıllar kar/zararları		(631.528)	(132.347)	(763.875)
Net dönem karı/ (zararı) (3)		1.735.560	1.603.904	3.339.464
Kontrol gücü olmayan paylar (4)		1.497.930	(523.366)	974.564
TOPLAM KAYNAKLAR		20.000.731	(927.632)	19.073.099

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ 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)

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

2011 Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ 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)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

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.

31 Aralık 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 kuruluşta, iktisap etmiştir.

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

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

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

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

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ 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)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ 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)

İştiraklerdeki paylar:

	Şirketin doğrudan sermaye payı%	
	31 Aralık 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 9 standardı uyarınca satılmak üzere elde tutulan varlık olarak muhasebeleştirilenler ve Verusatürk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin hisselerine sahip olduğu, TMS 28 standardı paragraf 18 uyarınca iştirakteki yatırımlarını gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan Acıselsan Acıpayam Selülöz San. ve Tic. A.Ş. 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.

İştiraklerdeki yatırımlar, Verusatürk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin hisselerine sahip olduğu, TMS 28 standardı paragraf 18 uyarınca iştirakteki yatırımlarını gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan Acıselsan Acıpayam Selülöz San. ve Tic. A.Ş. dışında yatırım yapılan şirket iştirake dönüştüğü andan itibaren özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. İştirak payların satın alınmasıyla, satım alım bedelinin, iştirakin satın alınma tarihindeki kayıtlı belirlenebilir varlıklarının, yükümlülüklerinin ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinin üzerindeki kısmı şerefiye olarak kaydedilir. Şerefiye, yatırımın defter değerine dahil edilir ve yatırımın bir parçası olarak değer düşüklüğü açısından incelenir. İştirakin satın alınma tarihindeki kayıtlı tanımlanabilir varlıklarının, yükümlülüklerinin ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinin satım alım bedelini aşan kısmı yeniden değerlendirildikten sonra doğrudan gelir tablosuna kaydedilir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ 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)

İştiraklerdeki paylar: (devamı)

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

Yapılan yatırım iştirak olma özelliğini kaybettiğinde ya da satış amaçlı elde tutulan duran varlık olarak sınıflandırıldığında, Grup özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirmeyi sona erdirir. Eğer Grup iştirak payının tamamını elden çıkarmayıp kalan payı finansal varlık olarak sınıflandırırsa, kalan payını o günkü gerçeğe uygun değeri ile gösterir ve kalan payın gerçeğe uygun değeri, TMS 39 uyarınca başlangıçta muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değer olarak kabul edilir. İştirakin özkaynak yönteminin sona erdiği günkü kayıtlı değeri ile kalan payın gerçeğe uygun değeri ve iştirakdeki 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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları****(a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TFRSlerde yapılan değişiklikler**

TFRS’lerde 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.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

(a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TFRSlerde yapılan değişiklikler (devamı)

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.

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

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*

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.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 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)

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.

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 içerecek 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.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.2 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.

TMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi

TMS 32'deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle 'cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip' ve 'eş zamanlı tahakkuk ve ödeme' ifadelerine açıklık getirir.

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler) Yatırım Şirketleri

Bu değişiklik ile TFRS 10'a eklenen hükümler çerçevesinde yatırım işletmesi tanımını karşılayan işletmelerin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtarak ölçmesi zorunlu olup, konsolide finansal tablo sunmalarına ilişkin istisna getirilmiştir.

(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	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi¹</i>
TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Şirketleri¹</i>
TMS 36 (Değişiklikler)	<i>Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabılır Değer Açıklamaları¹</i>
TMS 39 (Değişiklikler)	<i>Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı¹</i>
TFRS Yorum 21	<i>Harçlar ve Vergiler¹</i>

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kasım 2009'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

Kasım 2013'te TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2017 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir. Bu değişiklik KGK tarafından henüz yayınlanmamıştır.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Satış gelirleri, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, satılmış ürün ya da tamamlanmış hizmetin satış vergisi hariç faturalanmış değerinden, iadeler ve komisyonların indirilmiş şeklini gösterir (Dipnot 18).

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

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

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

Girişim sermayesi

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

Faiz gelirleri

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

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir.

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

Etkin faiz yöntemi

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

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

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal varlıkların bilanço dışı bırakılması

Grup, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Grup tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Grup, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Grup'un devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Yeniden değerlemeye tabi olan arsalar hariç, amortismanına tabi varlıklar, Grup yönetimi tarafından belirlenen faydalı ömürleri temel alınarak hesaplanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortismanına tabi tutulmaktadır. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

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

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Grup'un maddi olmayan duran varlıkları, satın alma maliyeti değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, özellikle yazılımlar, 3 ve 5 yıllık sınırlı faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir (Dipnot 12). Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa payı giderleri kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda genel yönetim giderleri ve satışların maliyeti içinde gösterilir (Dipnot 19).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)****İşletme Birleşmeleri**

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)****İşletme Birleşmeleri (devamı)**

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

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

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

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

Şerefiye

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

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Şerefiye (devamı)

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

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

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

Grup'un iştirak satın alımı sonucu ortaya çıkan şerefiye için uyguladığı politika, 3 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

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

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Kur Değişiminin Etkileri

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

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

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

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları:

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

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)****Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

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

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

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

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Yönetim muhasebesi açısından Grup, holding faaliyetleri, 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.

Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, dönem net kar/ (zararı)'nın, dönem boyunca piyasada bulunan payların ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunur (Dipnot 25).

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit Akımının Raporlanması

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

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

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

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

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

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

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

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Grup'un bağlı ortaklıklarının gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır. Grup, kuruluş ve gelişme aşamasında olduğundan ve ileride vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarından yararlanması belirsiz olduğundan (ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılabileceğine ilişkin kanaat oluşmaması sebebiyle), ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almamıştır. Eğer gelecekteki faaliyet sonuçları, Grup'un şu andaki beklentilerini aşarsa, kayıtlara alınmamış ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almak gerekebilir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Gelir Vergisi

Grup çeşitli vergi yetki alanlarında faaliyet göstermektedir ve bu ülkelerde geçerli olan vergi mevzuatı ve vergi kanunlarına tabidir. Grup'un gelir vergisi karşılığını belirlemesinde önemli tahminlerin kullanılması gerekmektedir. Grup vergi yükümlülüklerinden kaynaklanan vergi karşılığını ve devreden mali zararlarının kullanımını tahmin etmektedir. Nihai vergi sonuçları çıktığında, gerçekleşen tutarlar tahmin edilenlerden farklı olabilir ve bilanço tarihi itibarıyla kayıtlarda olan gelir vergisi karşılığına bir düzeltme getirebilir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

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

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

	30 Haziran 2012
Dönen varlıklar	9.838.363
Duran varlıklar	1.130.860
Maddi duran varlıklar	5.085.484
Maddi olmayan duran varlıklar	160.614
Kısa vadeli yükümlülükler	(6.338.704)
Uzun vadeli yükümlülükler	(311.824)
Net dönem zararı	583.366
Net varlık	9.564.793
% 40,75 net varlık	3.897.653
Satın alma bedeli	3.260.000
İştirak alımından kaynaklanan pazarlıklı satın alım kazancı	(637.653)
İştiraklerin satınalım tarihindeki net varlık değeri	9.564.793
Satınalım tarihindeki sermaye yüzdesi	0,4075
Satınalım tarihindeki sermaye payı	3.897.653
Ödenen tutar	3.260.000
İştirak alımından kaynaklanan pazarlıklı satın alım kazancı (Not 20)	(637.653)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

31 Aralık 2013 Şirket Özet Bilgileri

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Verusaturk, SPK'nın Seri: VI No:15 sayılı "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar" Tebliği kapsamında 09.01.2012 tarihinde lider sermayedar olarak Verusa Holding A.Ş. tarafından kurulmuş bir girişim sermayesi şirkettir. 6.000.000 TL sermaye ile kurulan, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 37.950.000 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 satmış, 30 Haziran 2012'de %92 oranında pay sahibi olması sebebiyle tam konsolidasyon kapsamına almış, 31 Aralık 2012'de ise %30,07 oranında pay sahibi olması sebebiyle finansal yatırım olarak değerlendirmiştir. (Not:2.2)

Ata Elektrik Enerji A.Ş.

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

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'ünü Temmuz-Aralık 2012 döneminde borsada satmıştır. Grup 2013 yılında yapmış olduğu alımlarla Acıselsan'daki payını %47,11'e çıkarmıştır.

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, 31 Aralık itibarıyla Grup'un Innoted Teknoloji A.Ş.'ye iştiraki 800.000 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 31 Aralık 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

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

a) Bağlı Ortaklıklar

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Grup'un önemli bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	Sermayedeki pay oranı	
			31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Girişim Sermayesi	İstanbul	%99,99	%99,99
Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	Toptan Enerji Satışı	İstanbul	%68,52	%68,52

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

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

Bağlı Ortaklık	Kuruluş ve faaliyet yeri	Kontrol gücü olmayan payların sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı		Kontrol gücü olmayan paylara düşen kar/(zarar)		Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar	
		31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (i)	İstanbul	%00,01	%00,01	1.135	3.068	4.214	1.399
Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (ii)	İstanbul	%31,48	%31,48	347.139	91.160	2.246.055	2.154.676

i) Grup, Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin sermayesinin %99,99'una sahiptir. Bununla birlikte Grup, Grup ve diğer yatırımcılar arasında yapılan sözleşmeye dayalı düzenlemelerle, Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin yönetim kurulunun çoğunluğunu değiştirme ve atama yetkisine sahiptir. Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ilgili faaliyetleri oy çoğunluğu esasına göre yönetim kurulu tarafından belirlenmektedir. Dolayısıyla, Grup yönetimi Grup'un Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin üzerinde kontrol gücü olduğuna ve Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin konsolide edilmesine kanaat getirmiştir.

ii) Grup, Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.'nin sermayesinin %68,52'sine sahiptir. Bununla birlikte Grup, Grup ve diğer yatırımcılar arasında yapılan sözleşmeye dayalı düzenlemelerle, Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.'nin yönetim kurulunun çoğunluğunu değiştirme ve atama yetkisine sahiptir. Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.'nin ilgili faaliyetleri oy çoğunluğu esasına göre yönetim kurulu tarafından belirlenmektedir. Dolayısıyla, Grup yönetimi Grup'un Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.'nin üzerinde kontrol gücü olduğuna ve Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.'nin konsolide edilmesine kanaat getirmiştir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

a) Bağlı Ortaklıklar (devamı)

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

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

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Dönen varlıklar	65.762.077	42.199.028
Duran varlıklar	61.965	2.482.728
Kısa vadeli yükümlülükler	10.955.336	6.373
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	54.868.706	44.675.383
Kontrol gücü olmayan paylar	5.487	4.468
	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Hasılat	-	23.460.134
Gelirler/(Giderler)	10.193.123	7.218.317
Dönem karı/zararı	10.193.123	30.678.451
Dönem karı/zararının dağılımı:		
Ana ortaklık payları	10.192.304	30.675.383
Kontrol gücü olmayan paylar	1.019	3.068
Dönem karı/zararı	10.193.323	30.678.451
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	10.192.304	30.675.383
Kontrol gücü olmayan paylar	1.019	3.068
Toplam kapsamlı gelir	10.193.323	30.678.451

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (Devamı)

a) Bağlı Ortaklıklar (devamı)

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.		
Dönen varlıklar	13.622.018	10.679.715
Duran varlıklar	433.480	1.051.330
Kısa vadeli yükümlülükler	5.804.314	4.577.945
Uzun vadeli yükümlülükler	13.595	18.237
Ana ortaklığa ait öz kaynaklar	8.237.589	7.143.863
Kontrol gücü olmayan paylar	2.593.193	2.248.888
	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Hasılat	42.574.496	33.673.243
Gelirler/(Giderler)	(41.471.770)	(33.383.635)
Dönem karı/zararı	1.102.726	289.608
Dönem karı/zararının dağılımı:		
Ana ortaklık payları	755.588	198.439
Kontrol gücü olmayan paylar	347.138	91.169
Dönem karı/zararı	1.102.726	289.608
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	755.588	198.439
Kontrol gücü olmayan paylar	347.138	91.169
Toplam kapsamlı gelir	1.102.726	289.608

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (Devamı)

b) İştirakler

Önemli iştiraklerin detayı:

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

İştirakler	31 Aralık 2013	%	31 Aralık 2012	%
Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş.	4.926.187	40,75%	4.496.824	40,75%
Innoted Teknoloji A.Ş.	559.958	40,00%	542.800	40,00%
Toplam	5.486.145		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.	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Dönen varlıklar	12.422.601	9.495.789
Duran varlıklar	5.508.006	5.678.694
Kısa vadeli yükümlülükler	(5.544.221)	(3.814.317)
Uzun vadeli yükümlülükler	(297.584)	(325.014)
	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Hasılat	20.919.231	18.977.885
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı	1.043.845	849.963
Dönem karı	1.043.845	849.963

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İştirakin net varlıkları	12.088.802	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	4.926.187	4.496.824

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (Devamı)

b) İştirakler (devamı)

Önemli iştiraklerin detayı: (devamı)

Innoted Teknoloji A.Ş	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Dönen varlıklar	205.601	175.367
Duran varlıklar	1.376.631	1.331.694
Kısa vadeli yükümlülükler	(167.216)	(138.742)
Uzun vadeli yükümlülükler	(15.122)	(11.320)
	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Hasılat	107.832	-
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı	(457.106)	(49.746)
Dönem zararı	(457.106)	(49.746)

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İştirakin net varlıkları	1.399.894	1.356.999
Grup'un Innoted Teknoloji A.Ş'deki payı	40,00%	40,00%
Grup'un Innoted Teknoloji A.Ş'deki paylarının defter değeri	559.958	542.800

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Grup'un sürdürülen faaliyetlerinin bölümlere göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2013				
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat	-	-	42.574.496	-	42.574.496
Esas faaliyet gelirleri	-	-	42.574.496	-	42.574.496
Satışların maliyeti (-)	-	-	(40.078.021)	-	(40.078.021)
Brüt esas faaliyet karı	-	-	2.496.475	-	2.496.475
Pazarlama giderleri (-)	(2.250)	(2.250)	(567.515)	-	(572.015)
Genel yönetim giderleri (-)	(882.554)	(234.884)	(902.881)	-	(2.020.319)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	590.080	1.320.743	483.205	(113.572)	2.280.456
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(237.715)	(248.870)	(121.472)	113.572	(494.485)
Esas faaliyet karı/ (zararı)	(532.439)	834.739	1.387.812	-	1.690.112
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/ (zararlarındaki) paylar	246.521	-	-	-	246.521
Finansman gelirleri	-	-	6.536	-	6.536
Finansman giderleri	(4.599)	(57.845)	(225)	-	(62.669)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	2.512	13.232.079	-	-	13.234.591
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(1.329.912)	(3.815.650)	-	-	(5.145.562)
Vergi öncesi kar/ (zarar)	(1.617.917)	10.193.323	1.394.123	-	9.969.529
Vergi (gideri)/ geliri	237.200	-	(288.034)	-	(50.834)
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı/ (zararı)	(1.380.717)	10.193.323	1.106.089	-	9.918.695
Durdurulan faaliyetler	-	-	-	-	-
Net dönem karı/ (zararı)	(1.380.717)	10.193.323	1.106.089	-	9.918.695

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Grup'un sürdürülen faaliyetlerinin bölümlere göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Bölüm varlık ve yükümlülüklerinin 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla endüstriyel bölümlere göre detayları aşağıda sunulmuştur:

Bilanço	31 Aralık 2013				
	Holding	Girişim	Elektrik Enerjisi Toptan	Eliminasyonlar	Toplam
	Faaliyetleri	Sermayesi	Satışı		
Toplam varlıklar	101.524.578	65.824.042	13.738.564	(42.059.834)	139.027.350
Yükümlülükler	(1.830.868)	(10.955.335)	(5.500.975)	(37.458)	(18.324.636)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	(99.693.710)	(54.868.707)	(8.251.214)	44.709.460	(118.104.171)
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	(2.598.543)	(2.598.543)

Bilanço	31 Aralık 2012				
	Holding	Girişim	Elektrik Enerjisi Toptan	Eliminasyonlar	Toplam
	Faaliyetleri	Sermayesi	Satışı		
Toplam varlıklar	23.606.495	44.681.756	11.731.045	(18.386.954)	61.632.342
Yükümlülükler	(1.910.493)	(6.373)	(4.596.182)	(6.943)	(6.519.991)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	(21.696.002)	(44.675.383)	(7.134.863)	20.644.200	(52.862.048)
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	(2.250.303)	(2.250.303)

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

	31 Aralık 2013			
	Holding	Girişim	Elektrik Enerjisi	Toplam
	Faaliyetleri	Sermayesi	Toptan Satışı	
Yatırım harcamaları	3.450	-	38.835	42.285
Dönem içi amortisman ve itfa payı gideri	(2.937)	(1.500)	(76.139)	(80.576)

	31 Aralık 2012			
	Holding	Girişim	Elektrik Enerjisi	Selülöz ve Türevleri
	Faaliyetleri	Sermayesi	Toptan Satışı	Üretimi
Yatırım harcamaları	16.135	40.817	9.364	8.352
Dönem içi amortisman ve itfa payı gideri	(1.899)	(23.208)	(61.414)	(43.248)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2013								
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Finansal Yatırımlar								
Acıselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş. (*)	62.166	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	28.087	-	-	-	-	-	-	-
	90.253	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2012								
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ortaklar								
Investco Holding A.Ş.	-	-	-	-	-	1.885.509	-	-
Investco Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş.	-	2.954	-	-	-	-	-	-
Finansal Yatırımlar								
Acıselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş. (*)	-	-	-	2.404.956	-	-	-	-
	-	2.954	-	2.404.956	-	1.885.509	-	-

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2013			
	Enerji gelirleri	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira giderleri
Ortaklar				
Investco Holding A.Ş.	3.947	-	113.336	113.400
Finansal Yatırımlar				
Acıselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş. (*)	141.003	108.434	-	-
Diğer				
Diğer	153.763	-	-	-
	298.713	108.434	113.336	113.400

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

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait üst düzey yöneticilere sağlanan faydaların detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	341.896	232.054
	155.725	232.054

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ticari alacaklar	5.928.744	5.642.876
-İlişkili taraflardan alacaklar (Not:6)	90.253	-
-Diğer alacaklar	5.838.491	5.642.876
Alacak senetleri	60.199	72.260
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(533.710)	(393.628)
	5.455.233	5.321.508

Grup'un vadesi dolmamış ticari alacaklarının ortalama vadesi 24 gündür. (31 Aralık 2012: 29 gün). Grup'un ticari alacaklarına ilişkin kullanılan etkin yıllık faiz oranı %13'tür (31 Aralık 2012: %13).

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2012
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	-	350.828
	-	350.828
	1 Ocak- 31 Aralık	1 Ocak- 31 Aralık
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	2013	2012
Açılış bakiyesi	(393.628)	-
Dönem gideri (Not: 19)	(184.740)	(393.628)
Tahsilatlar	44.658	-
Kapanış	(533.710)	(393.628)

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	4.573.915	4.016.316
- Diğer borçlar	4.573.915	4.016.316
Diğer ticari borçlar	16.854	17.076
	4.590.769	4.033.392

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

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla diğer alacak ve borçların detayları aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not: 6)	-	2.954
Diğer çeşitli alacaklar (*)	85.476	2.651
	85.476	5.605

(*) 31 Aralık 2013 yılı diğer çeşitli alacaklar hesabının 59.587 TL tutarındaki kısmı kurumlar vergisi iade alacağından oluşmaktadır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not: 6)	-	2.404.956
Verilen depozito ve teminatlar (*)	87.456	215.452
	87.456	2.620.408

(*) 2013 yılı verilen depozito ve teminatlar tutarının 56.986 TL'si Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na verilen teminatlardan oluşmaktadır. 2012 yılı verilen depozito ve teminatları tutarının 117.505 TL'si Türkiye Elektrik İdaresi A.Ş.'ye verilen teminatlardan, 71.304 TL'si Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na verilen teminatlardan oluşmaktadır.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not: 6)	-	1.885.509
Alınan depozito ve teminatlar	31.329	22.000
Diğer çeşitli borçlar	-	190
	31.329	1.907.699

9. STOKLAR

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla stokların detayları aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ticari mallar	2.829	614
	2.829	614

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayları aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen sipariş avansları (*)	2.285.751	756.517
Gelecek aylara ait giderler	31.476	-
	2.317.227	756.517

(*) 31 Aralık 2013 itibarıyla 2.285.751 TL olan verilen sipariş avansları hesabının 2.284.907 TL tutarındaki kısmı Türkiye Elektrik İdaresi A.Ş.'ye verilen sipariş avanslarından oluşmaktadır. (31 Aralık 2012: 756.517 TL olan verilen sipariş avansları hesabının tamamı Türkiye Elektrik İdaresi A.Ş.'ye verilen sipariş avanslarından oluşmaktadır).

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Gelecek yıllara ait giderler (*)	214	145.130
	214	145.130

(*) 31 Aralık 2012 itibarıyla 145.130 TL olan gelecek yıllara ait giderler hesabının 144.940 TL'si sözleşme damga vergilerinden oluşmaktadır.

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Taşıtlar	Demirbaşlar	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	165.766	99.638	265.404
Alımlar	-	13.140	13.140
31 Aralık 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	165.766	112.778	278.544
Birikmiş Amortismanlar			
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	(69.446)	(45.919)	(115.365)
Dönem gideri	(25.574)	(22.350)	(47.924)
31 Aralık 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	(95.020)	(68.269)	(163.289)
31 Aralık 2013 itibarıyla net defter değeri	70.746	44.509	115.255

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

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

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 165.766 TL sigorta teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 97.100)

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

Amortisman ve itfa payı giderlerinin 42.509 TL'si (31 Aralık 2012: 22.524 TL) pazarlama giderlerine, 6.418 TL'si (31 Aralık 2012: 51.423 TL) genel yönetim giderlerine ve 31.649 TL 'si (31 Aralık 2012: 55.822 TL) satışların maliyetine dahil edilmiştir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Toplam
Maliyet Değeri		
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	291.203	291.203
Alımlar	29.145	29.145
31 Aralık 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	320.348	320.348
 Birikmiş İtfa Payları		
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	(76.681)	(76.681)
Dönem gideri	(32.652)	(32.652)
31 Aralık 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	(109.333)	(109.333)
 31 Aralık 2013 itibarıyla net defter değeri	211.015	211.015

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömür
Haklar	3-5

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. TAAHHÜTLER

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler

31 Aralık 2013	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	5.098.166	5.098.151	7	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülemsi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				
i. Ana Ortak lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına 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	5.098.166	5.098.151	7	-

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. 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 Yürütülemsi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				
i. Ana Ortak lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına 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	6.502.098	6.372.926	6.500	50.000

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

Alım taahhütleri	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Elektrik satın alım taahhütleri	7.101.928	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

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	32.502	25.169
	32.502	25.169

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli yükümlülükler

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kullanılmamış izin karşılıkları hareket tabloları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Açılış	7.939	1.052
Dönem içinde ayrılan karşılık	23.403	38.480
Konusu kalmayan karşılıklar (Not: 20)	(5.103)	(35.209)
Bağlı ortaklık alım etkisi	-	58.009
Bağlı ortaklık satış etkisi	-	(54.393)
Kapanış	26.239	7.939

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.254,44 TL (2012: 3.033,98 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %10,22 enflasyon ve %6,22 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,77 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2012: %3,33). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranları da %79,06 (2012: %60,00) olarak dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438,22 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

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

- İskonto oranının %1 yüksek (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 314 TL daha az (fazla) olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 394TL daha fazla (az) olacaktır.

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Açılış	18.237	4.134
Hizmet maliyeti	22.376	56.685
Faiz maliyeti	399	9.091
Ödenen kıdem tazminatları	(15.691)	(28.041)
Bağlı ortaklık alım etkisi	-	390.174
Bağlı ortaklık satış etkisi	-	(413.806)
Kapanış	25.321	18.237

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Personel giderleri	1.587.868	1.103.268
Kira giderleri	176.261	172.240
Danışmanlık giderleri	135.664	221.258
Vergi, resim ve harçlar	130.738	205.157
Amortisman ve itfa payları giderleri	48.927	73.947
Bakım onarım giderleri	42.291	32.403
İletişim giderleri	23.764	48.673
Seyahat konaklama ve ulaşım giderleri	10.804	25.697
Reklam giderleri	4.500	17.566
Diğer	431.517	815.611
	2.592.334	2.715.820

16. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Diğer Dönen Varlıklar		
Bloke mevduatlar	2.672.867	1.290.337
İş avansları	-	65.543
Devreden KDV	117.541	37.039
	2.790.408	1.392.919
Diğer Duran Varlıklar		
Maddi duran varlıklar için verilen sipariş avansları	5.985	5.985
	5.985	5.985
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Alınan sipariş avansları	28.242	-
Ödenecek vergi ve fonlar	726.141	411.793
Diğer çeşitli borç ve yükümlülükler (*)	109.633	108.819
	864.016	520.612

(*) 109.633 TL olan diğer çeşitli borç ve yükümlülükler hesabının tamamı TRT Bandrol Fonu ile ilgili borçlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 108.819 TL).

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

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

Ortaklar	%	31 Aralık	%	31 Aralık
		2013		2012
Investco Holding A.Ş.	65,80%	13.159.820	99,80%	14.969.600
Halka açık kısım	34,05%	6.809.780	0,00%	-
Diğer	0,15%	30.400	0,20%	30.400
Nominal sermaye	100%	20.000.000	100%	15.000.000
Ödenmemiş sermaye		-		-
Toplam		20.000.000		15.000.000

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi 20.000.000 TL'dir (31 Aralık 2012: 15.000.000 TL). Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerde 20.000.000 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, 16.000.000 adet (31 Aralık 2012: 11.000.000) B grubu hisse bulunmaktadır.

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık	31 Aralık
	2013	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 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 1.563.954 TL (31 Aralık 2012: 63.578 TL)'dir.

Grup'un birikmiş karlar içerisinde sınıflandırılan diğer yedekler 31 Aralık 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, 31 Aralık 2013 tarihli ekli konsolide finansal tablolarda diğer yedekler olarak kayda alınmıştır.

Grup'un 2013 yılı içerisinde halka açılmış olup 31 Aralık 2013 itibarıyla paylara ilişkin primler içerisinde bulunan 50.671.668 TL halka açılmadan sağlanan gelir niteliğindedir. Grup, hisse senetlerini 11,30 TL sabit fiyat ile halka açmış, 5.000.000 adet hisse satışından 56.500.000 TL gelir elde etmiştir. Halka arz ile birlikte 5.000.000 TL sermaye artırımında bulunan Grup'un 828.332 TL tutarında halka arz masrafları paylara ilişkin primler hesabından düşülmüştür.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satışlar ve satışların maliyetinin detayı aşağıda sunulmuştur:

Satışlar	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Yurt içi satışlar	42.622.693	34.865.015
<i>Enerji satışları</i>	42.622.693	33.705.968
<i>Kimyasal ürün satışları</i>	-	1.159.047
Yurt dışı satışlar	-	1.156.704
<i>Kimyasal ürün satışları</i>	-	1.156.704
Acıselan hisse satışları	-	23.460.134
Diğer gelirler	2.900	6.380
Satış iadeleri (-)	(51.097)	(41.078)
	42.574.496	59.447.155

Satışların maliyeti	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
İlk madde ve malzeme giderleri	-	(1.113.039)
Personel giderleri	-	(354.838)
Genel üretim giderleri	(2.683)	(358.110)
Amortisman giderleri, itfa ve tükenme payları	-	(6.924)
Yarı mamul stoklarındaki değişimi	-	(47.087)
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	(2.215)	266.944
	(4.898)	(1.613.054)
Enerji satış maliyeti	(40.073.123)	(32.170.256)
Acıselan satış maliyeti	-	(2.890.682)
	(40.078.021)	(36.673.992)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama giderleri ile genel yönetim giderlerinin detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Pazarlama giderleri (-)	572.015	475.341
Genel yönetim giderleri (-)	2.020.319	2.240.479
	2.592.334	2.715.820

Pazarlama Giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Personel giderleri	385.976	186.735
Bayi prim gideri	62.882	46.840
Amortisman ve itfa payları giderleri	42.509	22.524
Bakım onarım gideri	36.348	32.403
Sigorta giderleri	11.351	12.933
Reklam giderleri	4.500	17.566
Danışmanlık giderleri	-	68.282
Nakliye giderleri	-	34.935
Vergi, resim ve harçlar	-	8.384
Komisyon gideri	-	6.420
Kira giderleri	-	5.580
Diğer	28.449	32.739
	572.015	475.341

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (devamı)

Genel Yönetim Giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Personel giderleri	1.201.892	916.533
Şüpheli ticari alacak karşılığı (Not:7)	184.740	393.628
Kira giderleri	176.261	166.660
Danışmanlık giderleri	135.664	152.976
Vergi, resim ve harçlar	130.738	196.773
Elektrik, su, doğalgaz giderleri	32.961	12.040
İletişim giderleri	23.764	42.874
Yiyecek giderleri	21.538	17.086
Seyahat konaklama ve ulaşım giderleri	10.804	19.293
Aidat giderleri	10.046	16.800
Amortisman ve itfa payları giderleri	6.418	51.423
Bakım onarım giderleri	5.943	-
Kırtasiye giderleri	4.368	14.380
Noter giderleri	4.342	8.332
Diğer	70.840	231.681
	2.020.319	2.240.479

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderlerin detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
<u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler:</u>		
Faiz geliri	1.879.473	872.678
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	355.243	26.666
Diğer gelirler	40.637	89.174
Konusu kalmayan karşılıklar (Not: 14)	5.103	35.209
İştirak alımından kaynaklanan pazarlıklı satın alım kazancı (Not:3)	-	637.653
Reeskont geliri	-	175.718
	2.280.456	1.837.098

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
<u>Esas faaliyetlerden diğer giderler:</u>		
Faiz gideri	261.910	226.596
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	207.179	198.203
Reeskont gideri	17.794	160.034
Diğer giderler	7.602	94.087
Dönem içinde yanan teminatlar (*)	-	541.950
	494.485	1.220.870

(*) 541.950 TL tutarındaki teminatlar Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na verilen teminatlardan oluşmaktadır.

21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Finansal yatırım değerlendirme karı	10.917.067	5.439.945
Finansal yatırım alım-satım karı	2.317.524	5.575.328
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların satış karı	-	4.852.223
	13.234.591	15.867.496

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (devamı)

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Finansal yatırım değerlendirme zararı	4.280.427	-
Finansal yatırım alım-satım zararı	865.135	30.025
	5.145.562	30.025

22. FİNANSMAN GELİRLERİ

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman gelirlerinin detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Komisyon gelirleri	6.536	-
	6.536	-

23. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Komisyon gideri	62.669	22.044
Faiz gideri	-	123.769
	62.669	145.813

24. GELİR VERGİLERİ

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Peşin ödenen vergi ve fonlar	206.482	201.815
	206.482	201.815

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. GELİR VERGİLERİ

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
<u>Cari vergi yükümlülüğü:</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	316.934	1.193.529
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(523.416)	(1.395.344)
	(206.482)	(201.815)
<u>Vergi gideri / (geliri)</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
<u>aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi (gideri) / geliri	(316.934)	(1.193.529)
Ertelenmiş gelir / (gideri)	266.100	(8.570)
Toplam vergi (gider) / geliri	(50.834)	(1.202.099)

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'nın 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.

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar	9.969.529	36.929.387
	20,00%	20,00%
Gelir vergisi oranı %20 (2012: %20)	1.993.906	7.385.877
Vergi etkisi:		
- vergiye tabi olmayan gelirler	(445.493)	(5.046.959)
- kanunen kabul edilmeyen giderler	1.288	15.518
- iştirak (alış) / satış etkisi	-	308.305
- özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların vergi etkisi	282.211	(238.498)
- bağlı ortaklık çıkış etkisi	-	(64.182)
- ertelenen vergi hesaplamasına konu edilmeyen unsurlar (*)	(1.593.204)	(1.088.170)
- diğer	(187.874)	(69.792)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	50.834	1.202.099

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi

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

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

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

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

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

Gelir Vergisi Stopajı

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

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

Ertelenmiş Vergi:

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü 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 (2012: %20).

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. GELİR VERGİLERİ (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):	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
	Toplam geçici farklar	
Maddi duran varlıkların değer artışları amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	3.570	17.578
Hisse değerlemeleri	1.329.912	-
Kıdem tazminatı karşılıkları (Not:14)	25.321	18.237
Şüpheli alacak karşılığı	421.068	282.148
İzin karşılıkları (Not:14)	26.239	7.939
Reeskont giderleri	30.525	27.661
Reeskont gelirleri	(19.112)	(34.042)
Faiz tahakkukları	(167.251)	-
Diğer	(925)	(675)
	1.649.347	318.846

Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri):	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
	Ertelenmiş vergi	
Maddi duran varlıkların değer artışları amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	714	3.516
Hisse değerlemeleri	265.982	-
Kıdem tazminatı karşılıkları	5.064	3.647
Şüpheli alacak karşılığı	84.214	56.430
İzin karşılıkları	5.248	1.588
Reeskont giderleri	6.105	5.532
Reeskont gelirleri	(3.822)	(6.808)
Faiz tahakkukları	(33.450)	-
Diğer	(185)	(135)
	329.870	63.770

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri)/ pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	63.770	97.998
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	266.100	(8.570)
Bağlı ortak satışı	-	(25.658)
Kapanış bakiyesi	329.870	63.770

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Pay başına kazanç		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri) (*)	15.833.333	13.500.000
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı / zararı	9.570.455	35.633.026
Devam eden ve durdurulan faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç	0,60	2,64
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı / zararı	9.570.455	35.633.026
Eksi: Durdurulan faaliyetlerden yıl içinde elde edilen kar	-	-
Devam eden faaliyetlerden elde edilen pay başı kazancın hesaplanması için net dönem karı	9.570.455	35.633.026
Devam eden faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç -bin adet adi hisse senedi (TL)	0,60	2,64
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	0,60	2,64
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

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Yatırımlar

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
<u>Kısa vadeli finansal yatırımlar</u>		
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar	78.570.063	20.379.476
	<u>78.570.063</u>	<u>20.379.476</u>

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
<u>Hisse senetleri</u>		
Borsada işlem gören hisse senetleri	78.570.063	20.379.476
	<u>78.570.063</u>	<u>20.379.476</u>

Cinsi	Hisse Oranı %	31 Aralık 2013	Hisse Oranı %	31 Aralık 2012
<u>Borsada işlem gören</u>				
Anel Telekomünikasyon Elekt. Sis. San. ve Tic. A.Ş.	%29,98	38.974.005	%16,54	14.442.676
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	%0,14	21.870.000	-	-
Acıselsan Acıpayam Selülöz San. ve Tic. A.Ş.	%47,11	8.281.091	%30,07	5.936.800
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	%0,03	3.296.372	-	-
Gersan Elektrik Tic. ve San. A.Ş.	%6,69	2.406.730	-	-
Diğer	< %5	3.741.865		
		<u>78.570.063</u>		<u>20.379.476</u>

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayları aşağıda sunulmuştur:

Finansal borçlar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli banka kredileri	12.717.003	-
	12.717.003	-

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
1 yıl içerisinde ödenecek	12.717.003	-
	12.717.003	-

a) Şirket, 20 Aralık 2013 tarihinde kredili mevduat hesabından 1.766.452 TL tutarında hisse senedi kredisi kullanmıştır. Yatırım yapılan hisse senetleri kredinin teminatını oluşturmaktadır. Kredinin ortalama etkin faiz oranı %13,23'tür. Şirket krediyi 15 Ocak 2014 itibarıyla kapatmıştır.

b) 19 Aralık 2013 tarihinde kredili mevduat hesabından 10.950.551 TL tutarında hisse senedi kredisi kullanmıştır. Yatırım yapılan hisse senetleri kredinin teminatını oluşturmaktadır. Kredinin ortalama etkin faiz oranı %13,19'tür. Şirket krediyi 15 Ocak 2014 itibarıyla kapatmıştır.

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2013	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%13,20	12.717.003	-
		12.717.003	-

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye riski yönetimi

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

Grup'un sermaye yapısı 26. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Sermaye riski yönetimi (devamı)

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

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

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla net yükümlülük/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Toplam borçlar	12.717.003	-
Eksi: nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 29)	(43.326.235)	(24.976.639)
Net borç	-	-
Toplam özkaynak	120.702.714	55.112.351
Toplam sermaye	20.000.000	15.000.000
Özkaynak/borç oranı	%0	%0

Finansal risk faktörleri

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

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

Kredi riski

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2013	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	90.253	5.364.980	-	85.476	43.322.705
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	67.595	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	90.253	4.315.799	-	85.476	43.322.705
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	1.049.181	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	67.595	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	533.710	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(533.710)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2012	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	5.321.508	2.954	2.651	24.826.366
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	5.321.508	2.954	2.651	24.826.366
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	393.628	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(393.628)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski (devamı)

	31 Aralık 2013 <u>Diğer alacaklar</u>	31 Aralık 2012 <u>Diğer alacaklar</u>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	869.282	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	179.899	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	533.710	393.628
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Eksi: değer düşüklüğü karşılığı	(533.710)	(393.628)
Toplam	1.049.181	-

Faiz oranı riski

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

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

Sabit faizli araçlar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Finansal varlıklar		
- Bankalar	43.200.774	24.197.509
Finansal yükümlülükler	12.717.003	-
- Kısa vadeli borçlanmalar	12.717.003	-

Likidite riski

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerin sözleşme vadelerine göre indirgenmemiş nakit akışları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2013	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)
Türev olmayan finansal yükümlülükler				
Ticari borçlar	4.590.769	4.609.881	4.609.881	-
Diğer borçlar	31.329	31.329	31.329	-
Finansal borçlar	12.717.003	12.717.003	12.717.003	-
Toplam yükümlülük	17.339.101	17.358.213	17.358.213	-
Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)				
31 Aralık 2012	Defter Değeri		3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)
Türev olmayan finansal yükümlülükler				
Ticari borçlar	4.033.392	4.067.434	4.067.434	-
İlişkili taraflara borçlar	1.885.509	1.885.574	1.885.574	-
Diğer borçlar	22.190	22.190	22.190	-
Toplam yükümlülük	5.941.091	5.975.198	5.975.198	-

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir;

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2013		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	56.986	26.700	-
8. DURAN VARLIKLAR	56.986	26.700	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	56.986	26.700	-
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)	56.986	26.700	-
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

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. 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

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. 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.

	31 Aralık 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	5.699	(5.699)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	5.699	(5.699)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	-	-
TOPLAM (3 + 6)	5.699	(5.699)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. 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)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Finansal varlıklar

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

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal varlıklar (devamı)

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

Finansal yükümlülükler

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

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

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

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları:

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

Finansal Varlıklar	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012		
Hisse senetleri	78.570.063	20.379.476	1. Seviye	Piyasa fiyatı

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, Kamuyu Aydınlatma Platformuna yapmış olduğu 11 Şubat 2014 tarihli açıklamasına istinaden Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’deki paylarını %99,99’dan %100’e çıkarmıştır.

29. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kasa	3.530	2.073
Bankadaki nakit	43.322.705	24.826.366
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	<i>121.931</i>	<i>628.857</i>
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	<i>43.200.774</i>	<i>24.197.509</i>
Diğer hazır değerler	-	148.200
	43.326.235	24.976.639

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Vadesiz	121.931	628.857
3 aya kadar	43.200.774	24.197.509
Toplam	43.322.705	24.826.366

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Hazır değerler	43.326.235	24.976.639
Eksi: faiz tahakkukları	(173.215)	(531)
Nakit ve nakit benzerleri	43.153.020	24.976.108

2.672.867 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. (Not: 16)