

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

31 MART 2014 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER		SAYFA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO		1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU		4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU		5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR		6-43
NOT 1	GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-14
NOT 3	DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	15-19
NOT 4	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	19-22
NOT 5	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	23-24
NOT 6	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	24-25
NOT 7	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	25
NOT 8	TAAHHÜTLER	26-28
NOT 9	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28
NOT 10	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	29
NOT 11	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	30
NOT 12	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	30
NOT 13	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	31
NOT 14	GELİR VERGİLERİ	31-34
NOT 15	PAY BAŞINA KAZANÇ	35
NOT 16	FİNANSAL ARAÇLAR	36-37
NOT 17	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	37-42
NOT 18	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	42
NOT 19	NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	42-43

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2014 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013
Dönen Varlıklar		128.699.394	132.753.953
Nakit ve nakit benzerleri	19	57.124.352	43.326.235
Finansal yatırımlar	17	60.921.676	78.570.063
Ticari alacaklar	6	5.479.755	5.455.233
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5	61.305	90.253
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	5.418.450	5.364.980
Diğer alacaklar		193.617	85.476
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	5	-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		193.617	85.476
Stoklar		11.421	2.829
Peşin ödenmiş giderler	7	594.576	2.317.227
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	14	112.133	206.482
Diğer dönen varlıklar	9	4.261.864	2.790.408
Duran Varlıklar		5.405.115	6.273.397
Ticari alacaklar		-	-
- Diğer alacaklar	6	-	-
Diğer alacaklar		59.813	87.456
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	5	-	-
- Diğer alacaklar		59.813	87.456
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	3	4.916.815	5.486.145
Maddi duran varlıklar		108.524	115.255
Maddi olmayan duran varlıklar		207.375	211.015
Peşin ödenmiş giderler	7	-	214
Ertelenen vergi varlığı	14	106.603	367.327
Diğer duran varlıklar	9	5.985	5.985
TOPLAM VARLIKLAR		134.104.509	139.027.350

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2014 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013
Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.194.147	18.261.858
Kısa vadeli borçlanmalar	16	-	12.717.003
Ticari borçlar	6	4.641.338	4.590.769
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	5	-	-
- <i>Diğer borçlar</i>	6	4.641.338	4.590.769
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		36.053	32.502
Diğer borçlar		27.517	31.329
- <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	5	-	-
- <i>Diğer borçlar</i>		27.517	31.329
Kısa vadeli karşılıklar		50.027	26.239
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>		50.027	26.239
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	439.212	864.016
Uzun Vadeli Yükümlülükler		45.711	62.778
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	14	12.129	37.457
Uzun vadeli karşılıklar		33.582	25.321
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>		33.582	25.321
ÖZKAYNAKLAR		128.864.651	120.702.714
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		126.221.730	118.104.171
Ödenmiş sermaye	10	20.000.000	20.000.000
Paylara ilişkin primler	10	50.671.668	50.671.668
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	10	1.631.577	1.563.954
Diğer yedekler	10	23.949.915	23.949.915
Geçmiş yıllar kar/(zararları)		21.851.011	12.348.179
Net dönem karı		8.117.559	9.570.455
Kontrol gücü olmayan paylar		2.642.921	2.598.543
TOPLAM KAYNAKLAR		134.104.509	139.027.350

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK- 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2014	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2013
	Dipnot Referansları		
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	11	9.875.701	10.375.368
Satışların maliyeti (-)	11	(9.272.265)	(9.589.604)
Brüt kar		603.436	785.764
Genel yönetim giderleri (-)		(594.391)	(1.009.944)
Pazarlama giderleri (-)		(149.162)	(147.896)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	2.084.187	614.408
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	12	(84.074)	(307.862)
Esas faaliyet karı		1.859.996	(65.530)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar		(569.330)	(741.685)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	13	8.559.262	1.527.041
Yatırım faaliyetlerinden giderler	13	(1.383.915)	(429.287)
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı		8.466.013	290.539
Finansman gelirleri		3.161	1.168
Finansman giderleri		(8.688)	(12.730)
Vergi öncesi kar		8.460.486	278.977
Vergi (gideri) / geliri		(294.628)	113.659
Dönem vergi gideri	14	(59.232)	-
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	14	(235.396)	113.659
Net dönem karı/ (zararı)		8.165.858	392.636
Dönem karının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		48.299	13.763
Ana ortaklık payları		8.117.559	378.873
		8.165.858	392.636
Pay başına kazanç			
Pay başına kazanç	15	0,41	0,03
		1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Dönem karı		8.165.858	392.636
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		8.165.858	392.636
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:			
		8.165.858	392.636
Kontrol gücü olmayan paylar		48.299	13.763
Ana ortaklık payları		8.117.559	378.873

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

					Birikmiş karlar					
	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Hisse Senedi İhraç Primleri	Diğer Yedekler	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı/ (zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam
1 Ocak 2013 itibarıyla bakiye	10	15.000.000	63.578	-	-	2.165.444	35.633.026	52.862.048	2.250.303	55.112.351
Transferler		-	-	-	-	35.633.026	(35.633.026)	-	-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		-	1.500.502	-	-	(1.500.502)	-	-	-	-
Dönem karı		-	-	-	-	-	378.873	378.873	13.763	392.636
31 Mart 2013 itibarıyla bakiye		15.000.000	1.564.080	-	-	36.297.968	378.873	53.240.921	2.264.066	55.504.987
1 Ocak 2014 itibarıyla bakiye	10	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
Transferler		-	-	-	-	9.570.455	(9.570.455)	-	-	-
Oran değişikliğinin etkisi		-	-	-	-	-	-	-	(3.921)	(3.921)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		-	67.623	-	-	(67.623)	-	-	-	-
Dönem karı		-	-	-	-	-	8.117.559	8.117.559	48.299	8.165.858
31 Mart 2014 itibarıyla bakiye		20.000.000	1.631.577	50.671.668	23.949.915	21.851.011	8.117.559	126.221.730	2.642.921	128.864.651

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31MART 2014 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2014	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2013
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	Dipnot Referansları		
Dönem karı		8.165.858	392.636
Dönem karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		20.121	15.459
- Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler		24.336	(4.116)
- Şüpheli alacak karşılığı / (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6	(4.650)	(556.778)
- Konusu kalmayan karşılıklar		(21.661)	(8.802)
- Kullanılmayan izin yükümlülüğü ile ilgili düzeltmeler		45.449	40.712
- Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	14	294.628	(113.966)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen (gelirler) / giderler		569.330	741.685
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	12	(1.362.171)	(216.545)
- Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler	13	(8.559.262)	(1.094.815)
- Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler	13	-	(432.226)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Ticari alacaklardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		(19.872)	(1.842.070)
- Stoklardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		(8.592)	285
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		(80.498)	1.300.800
- Ticari borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		50.569	1.877.936
- Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) / azalış		1.722.865	447.892
- Diğer dönen varlıklardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		(1.471.456)	1.303.960
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		(3.812)	(1.885.604)
- Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerdeki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		(424.804)	(20.022)
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		3.551	4.732
Faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) nakit		(1.060.071)	(48.847)
Ödenen kıdem tazminatları		(16.075)	(7.010)
Vergi ödemeleri		35.117	168.907
		(1.041.029)	113.050
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkları alımından			
kaynaklanan nakit çıkışları		(9.750)	(9.690)
Alınan faiz		1.443.543	437.518
Ödenen faiz		(81.372)	(220.973)
İştirak alımı azınlık payı etkisi		(3.921)	-
Finansal yatırım alımından kaynaklanan nakit çıkışı		26.207.649	(1.106.567)
		27.556.149	(899.712)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		(12.717.003)	-
		(12.717.003)	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C+D)		13.798.117	(786.662)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		43.153.020	24.976.108
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		56.951.137	24.189.446

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN 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 Mart 2014 tarihi itibarıyla sermayesi 20.000.000 TL'dir (31 Aralık 2013: 20.000.000 TL).

Grup'un 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 30'dur (31 Aralık 2013: 35).

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar:

31 Mart 2014

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 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

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 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 8 Mayıs 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 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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.

Grup, Acıselsan Acıpayam Selülöz San. ve Tic. A.Ş. ("Acıselsan")'deki kontrol gücünün %92 den %30,07'ye düşmesi sebebiyle 31 Aralık 2012 itibarıyla Acıselsan'ı tam konsolide etmemiş, finansal yatırım olarak değerlendirmiştir. 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'ı gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiştir. Bununla birlikte, Grup, cari dönemde, 31 Mart 2013 tarihli mali tablolarını yeniden düzenleyerek Acıselsan'ı tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide etmemiş, finansal yatırım olarak değerlendirmiş, 31 Mart 2013 itibarıyla net dönem karı Acıselsan'ın konsolidasyondan çıkarılması neticesinde 392.508 TL olarak gerçekleşmiştir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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 Mart 2014 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

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

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

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

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

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

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

31 Mart 2014 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	37.950.000	100

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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 Mart 2014	31 Aralık 2013
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 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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 gelirde muhasebeleştirdiği tüm tutarları yatırım yapılan işletmenin varlık ya da borçlarını doğrudan elden çıkarması ile aynı esaslara uygun olarak muhasebeleştirir. Bu kapsamda iştirake ilişkin diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilen tüm tutarlar, Grup'un iştiraki üzerindeki önemli etkiyi kaybetmesi durumunda özkaynak yönteminin sona ermesiyle özkaynaklardan kar/zarara aktarılır.

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

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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 Muhasebe Standartları

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS’de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 2014 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Şirketleri¹</i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi¹</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.

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.

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.

TMS 36 (Değişiklikler) Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabılır Değer Açıklamaları

TFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü” Standardının bir sonucu olarak değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir tutarının ölçümüne ilişkin açıklamalarda bazı değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik finansal olmayan varlıklarla sınırlı tutulmuş olup, TMS 36’nın 130 ve 134 üncü paragrafları değiştirilmiştir.

TMS 39 (Değişiklikler) Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı

TMS 39’da yapılan bu değişiklikte, hangi durumlarda finansal riskten korunma aracının vadesinin dolmasının veya sonlandırılmasının söz konusu olmayacağına, dolayısıyla finansal riskten korunma muhasebesinin uygulanmasına son verilmeyeceğine açıklık getirilmiştir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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 Muhasebe Standartları (devamı)

- b) 2014 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS Yorum 21 *Harçlar ve Vergiler*

TFRS Yorum 21, vergi benzeri yükümlülüklerin ödenmesini ortaya çıkaran mevzuatta tanımlanan bir faaliyet gerçekleştiğinde, işletmelerin vergi ve vergi benzerinin ödenmesine ilişkin olarak bir borç muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

- 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 *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 KGGK tarafından henüz yayınlanmamıştır.

Grup, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

a) Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Grup'un önemli bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	Sermayedeki pay	
			31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Girişim Sermayesi	İstanbul	% 100	% 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 Mart 2014	31 Aralık 2013	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (i)	İstanbul	%00,00	%00,01	-	1.135	-	4.214
Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (ii)	İstanbul	%31,48	%31,48	48.299	347.139	2.594.622	2.246.055

i) Grup, Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin sermayesinin %100'üne 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 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. 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 Mart 2014	31 Aralık 2013
Dönen varlıklar	61.095.758	65.762.077
Duran varlıklar	37.593	61.965
Kısa vadeli yükümlülükler	4.746	10.955.336
Ana ortaklığa ait öz kaynaklar	54.868.706	54.868.706
Kontrol gücü olmayan paylar	-	5.487
	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Hasılat	-	-
Gelirler/(Giderler)	6.259.898	1.351.098
Dönem karı/zararı	6.259.898	1.351.098
Dönem karı/zararının dağılımı:		
Ana ortaklık payları	6.259.898	1.350.963
Kontrol gücü olmayan paylar	-	135
Dönem karı/zararı	6.259.898	1.351.098
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	6.259.898	1.350.963
Kontrol gücü olmayan paylar	-	135
Toplam kapsamlı gelir	6.259.898	1.351.098

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. 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 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.		
Dönen varlıklar	13.582.702	13.622.018
Duran varlıklar	420.054	433.480
Kısa vadeli yükümlülükler	5.523.639	5.804.314
Uzun vadeli yükümlülükler	20.094	13.595
Ana ortaklığa ait öz kaynaklar	8.237.589	8.237.589
Kontrol gücü olmayan paylar	2.593.193	2.593.193
	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Hasılat	9.875.701	10.375.368
Gelirler/(Giderler)	(9.654.267)	(10.332.077)
Dönem karı/zararı	221.434	43.291
Dönem karı/zararının dağılımı:		
Ana ortaklık payları	173.135	29.663
Kontrol gücü olmayan paylar	48.299	13.628
Dönem karı/zararı	221.434	43.291
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	173.135	29.663
Kontrol gücü olmayan paylar	48.299	13.628
Toplam kapsamlı gelir	221.434	43.291

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (Devamı)

b) İştirakler

Önemli iştiraklerin detayı:

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların detayları aşağıda sunulmuştur.

İştirakler	31 Mart 2014	%	31 Aralık 2013	%
Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş.	4.404.581	40,75%	4.926.187	40,75%
Innoted Teknoloji A.Ş.	512.234	40,00%	559.958	40,00%
Toplam	4.916.815		5.486.145	

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 Mart 2014	31 Aralık 2013
Dönen varlıklar	12.036.685	12.422.601
Duran varlıklar	5.712.535	5.508.006
Kısa vadeli yükümlülükler	(6.795.179)	(5.544.221)
Uzun vadeli yükümlülükler	(145.253)	(297.584)
	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Hasılat	4.778.768	20.919.231
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı	312.116	1.043.845
Dönem karı	312.116	1.043.845

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İştirakin net varlıkları	10.808.788	12.088.802
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	4.404.581	4.926.187

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (Devamı)

b) İştirakler (devamı)

Önemli iştiraklerin detayı: (devamı)

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Innoted Teknoloji A.Ş.		
Dönen varlıklar	76.324	205.601
Duran varlıklar	1.304.865	1.376.631
Kısa vadeli yükümlülükler	(91.075)	(167.216)
Uzun vadeli yükümlülükler	(9.528)	(15.122)
	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Hasılat	-	107.832
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı	(118.628)	(457.106)
Dönem zararı	(118.628)	(457.106)

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İştirakin net varlıkları	1.280.586	1.399.894
Grup'un Innoted Teknoloji A.Ş'deki payı	40,00%	40,00%
Grup'un Innoted Teknoloji A.Ş'deki paylarının defter değeri	512.234	559.958

4. 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 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Grup'un sürdürülen faaliyetlerinin bölümlere göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2014				
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat	-	-	9.875.701	-	9.875.701
Esas faaliyet gelirleri	-	-	9.875.701	-	9.875.701
Satışların maliyeti (-)	-	-	(9.272.265)	-	(9.272.265)
Brüt esas faaliyet karı	-	-	603.436	-	603.436
Pazarlama giderleri (-)	-	-	(149.162)	-	(149.162)
Genel yönetim giderleri (-)	(227.754)	(50.881)	(315.756)	-	(594.391)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1.915.381	19.812	148.994	-	2.084.187
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(9.888)	(61.050)	(13.136)	-	(84.074)
Esas faaliyet karı/ (zararı)	1.677.739	(92.119)	274.376	-	1.859.996
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/ (zararlarındaki) paylar	(569.330)	-	-	-	(569.330)
Finansman gelirleri	-	-	3.161	-	3.161
Finansman giderleri	(4.151)	(4.537)	-	-	(8.688)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1.329.912	7.229.350	-	-	8.559.262
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(511.119)	(872.796)	-	-	(1.383.915)
Vergi öncesi kar/ (zarar)	1.923.051	6.259.898	277.537	-	8.460.486
Vergi (gideri)/ geliri	(238.653)	-	(55.975)	-	(294.628)
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı/ (zararı)	1.684.398	6.259.898	221.562	-	8.165.858
Durdurulan faaliyetler	-	-	-	-	-
Net dönem karı/ (zararı)	1.684.398	6.259.898	221.562	-	8.165.858

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Grup'un sürdürülen faaliyetlerinin bölümlere göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2013					
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	Selülöz ve Türevleri Üretimi	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat	-	-	10.375.368	-	-	10.375.368
Esas faaliyet gelirleri	-	-	10.375.368	-	-	10.375.368
Satışların maliyeti (-)	-	-	(9.589.604)	-	-	(9.589.604)
Brüt esas faaliyet karı	-	-	785.764	-	-	785.764
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	-	-	(147.896)	-	-	(147.896)
Genel yönetim giderleri (-)	(185.680)	(45.403)	(778.861)	-	-	(1.009.944)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	2.280	517.254	94.874	-	-	614.408
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(77.242)	(205.777)	(24.843)	-	-	(307.862)
Esas faaliyet karı/ (zararı)	(260.642)	266.074	(70.962)	-	-	(65.530)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/ (zararlarındaki) paylar	(741.685)	-	-	-	-	(741.685)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	-	1.527.041	-	-	-	1.527.041
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	-	(429.287)	-	-	-	(429.287)
Esas faaliyet dışı finansal gelirler	-	-	1.168	-	-	1.168
Esas faaliyet dışı finansal giderler	-	(12.730)	-	-	-	(12.730)
Vergi öncesi kar/ (zarar)	(1.002.327)	1.351.098	(69.794)	-	-	278.977
Vergi (gideri)/ geliri	574	-	113.085	-	-	113.659
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı/ (zararı)	(1.001.753)	1.351.098	43.291	-	-	392.636
Durdurulan faaliyetler	-	-	-	-	-	-
Net dönem karı/ (zararı)	(1.001.753)	1.351.098	43.291	-	-	392.636

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

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

Bilanço	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	31 Mart 2014		Toplam
			Enerjisi	Elektrik Toptan Satışı	
Toplam varlıklar	102.011.324	61.133.351	14.002.756	(43.042.922)	134.104.509
Yükümlülükler	(101.127)	(4.746)	(5.133.985)	-	(5.239.858)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	(101.943.779)	(61.128.606)	(8.459.023)	45.309.678	(126.221.730)
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	(2.642.921)	(2.642.921)

Bilanço	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	31 Aralık 2013		Toplam
			Enerjisi	Elektrik Toptan 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)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım harcamaları ve amortisman ve itfa paylarının endüstriyel bölümlere göre detayları aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2014			Toplam
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	
Yatırım harcamaları	-	3.750	6.000	9.750
Dönem içi amortisman ve itfa payı gideri	814	375	22.684	23.873

	31 Aralık 2013			Toplam
	Holding Faaliyetleri	Girişim Sermayesi	Elektrik Enerjisi 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)

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Mart 2014
	Alacaklar
	Kısa vadeli
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari
Finansal Yatırımlar	
Acıselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş. (*)	37.403
Diğer İlişkili Şirketler	
Escort Teknoloji Yatırım A.Ş.	14.583
TMB Bilgisayar ve Görüntü Sistemleri A.Ş.	3.940
Nar Motorlu Araçlar ve Turizm A.Ş.	3.747
Diğer	1.632
	61.305
	31 Aralık 2013
	Alacaklar
	Kısa vadeli
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari
Finansal Yatırımlar	
Acıselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş. (*)	62.166
Diğer	28.087
	90.253

(*) Verusatürk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'den finansman sağlamak amacıyla verilen borçtur. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla faiz oranı % 7,00'dir.

	1 Ocak - 31 Mart 2014			
İlişkili taraflarla olan işlemler	Enerji gelirleri	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira giderleri
Ortaklar				
Investco Holding A.Ş.	-	-	-	34.650
İlişkili Şirketler				
Escort Teknoloji Yatırım A.Ş.	20.408	-	-	-
Nar Motorlu Araçlar ve Turizm A.Ş.	6.294	-	-	-
TMB Bilgisayar ve Görüntü Sistemleri A.Ş.	11.623	-	-	-
Finansal Yatırımlar				
Acıselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş.	121.089	-	-	-
	159.414	-	-	34.650

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Mart 2013			
	Enerji gelirleri	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira giderleri
Ortaklar				
Investco Holding A.Ş.	-	-	-	5.670
Finansal Yatırımlar				
Aciselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş.	-	-	31.241	-
	-	-	31.241	5.670

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait üst düzey yöneticilere sağlanan faydaların detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	8.166	-
	8.166	-

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar ve borçların detayları aşağıda sunulmuştur:

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ticari alacaklar	5.964.789	5.928.744
-İlişkili taraflardan alacaklar (Not:5)	61.305	90.253
-Diğer alacaklar	5.903.484	5.838.491
Alacak senetleri	53.326	60.199
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(538.360)	(533.710)
	5.479.755	5.455.233

Grup'un vadesi dolmamış ticari alacaklarının ortalama vadesi 24 gündür. (31 Aralık 2013: 24 gün). Grup'un ticari alacaklarına ilişkin kullanılan etkin yıllık faiz oranı %13'tür (31 Aralık 2013: %13).

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	533.710	393.628
Dönem gideri	4.650	556.778
Kapanış	538.360	950.406

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	4.628.781	4.573.915
Diğer ticari borçlar	12.557	16.854
	4.641.338	4.590.769

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 30 gündür. (31 Aralık 2013: 30). Grup'un ticari borçlarına ilişkin kullanılan etkin yıllık faiz oranı %13'tür. (31 Aralık 2013:%13).

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayları aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen sipariş avansları (*)	573.216	2.285.751
Gelecek aylara ait giderler	21.360	31.476
	594.576	2.317.227

(*) 31 Mart 2014 itibarıyla 573.216 TL olan verilen sipariş avansları hesabının 569.547 TL tutarındaki kısmı Türkiye Elektrik İdaresi A.Ş.'ye verilen sipariş avanslarından oluşmaktadır. (31 Aralık 2013: 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 Mart 2014	31 Aralık 2013
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Gelecek yıllara ait giderler (*)	-	214
	-	214

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. TAAHHÜTLER

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler

31 Mart 2014	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	7.482.260	7.468.026	6.500	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülemsi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				
i. Ana Ortak lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına 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	7.482.260	7.468.026	6.500	-

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. TAAHHÜTLER (devamı)

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 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. TAAHHÜTLER (devamı)

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla % 0' dır. (31 Aralık 2013: %0)

Alım taahhütleri	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Elektrik satın alım taahhütleri	12.644.272	7.101.928

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

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla diğer varlık ve yükümlülüklerin detayları aşağıda sunulmuştur:

Diğer Dönen Varlıklar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Bloke mevduatlar	3.866.662	2.672.867
Devreden KDV	391.255	117.541
Diğer KDV	3.947	-
	4.261.864	2.790.408

Diğer Duran Varlıklar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Maddi duran varlıklar için verilen sipariş avansları	5.985	5.985
	5.985	5.985

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Alınan sipariş avansları	58.447	28.242
Ödenecek vergi ve fonlar	280.158	726.141
Diğer çeşitli borç ve yükümlülükler (*)	100.607	109.633
	439.212	864.016

(*) 100.607 TL olan diğer çeşitli borç ve yükümlülükler hesabının tamamı TRT Bandrol Fonu ile ilgili borçlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2013: 109.633 TL).

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Mart 2014	%	31 Aralık 2013
Investco Holding A.Ş.	65,80%	13.159.820	65,80%	13.159.820
Halka açık kısım	34,05%	6.809.780	34,05%	6.809.780
Diğer	0,15%	30.400	0,15%	30.400
Nominal sermaye	100%	20.000.000	100%	20.000.000
Ödenmemiş sermaye		-		-
Toplam		20.000.000		20.000.000

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi 20.000.000 TL'dir (31 Aralık 2013: 20.000.000 TL). Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerde 20.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2013: 20.000.000). Bu hisseler A ve B grubu hisselerine ayrılmıştır. A grubu hisseler nama yazılı, B grubu hisseler hamiline yazılıdır. A Grubu hisseler ana sözleşmede belirtilen özel hak ve imtiyazlara sahip olup, B grubu hisseler özel hak ve imtiyaz tanınmamıştır. Toplam 4.000.000 adet (31 Aralık 2013: 4.000.000) A grubu hisse, 16.000.000 adet (31 Aralık 2013: 16.000.000) B grubu hisse bulunmaktadır.

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Yasal yedekler	1.631.577	1.563.954
Diğer yedekler	23.949.915	23.949.915
	25.581.492	25.513.869

Grup'un birikmiş karlar içerisinde sınıflandırılan yasal yedekleri 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 1.631.577 TL (31 Aralık 2013: 1.563.954 TL)'dir.

Grup'un birikmiş karlar içerisinde sınıflandırılan diğer yedekler 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 23.949.915 TL (31 Aralık 2013: 23.949.915 TL)'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 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satışlar ve satışların maliyetinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Satışlar		
Yurt içi satışlar	9.880.997	10.380.497
Yurt dışı satışlar	7.224	-
Diğer gelirler	1.710	-
Satış iadeleri (-)	(14.230)	(5.129)
	9.875.701	10.375.368
Satışların maliyeti		
Enerji satış maliyeti	(9.272.265)	(9.589.604)
	(9.272.265)	(9.589.604)

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
<u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler:</u>		
Faiz geliri	1.443.543	264.303
Temettü gelirleri	621.938	-
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	1.864	340.213
Diğer gelirler	16.842	9.892
	2.084.187	614.408
<u>Esas faaliyetlerden diğer giderler:</u>		
Faiz gideri	81.372	97.204
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	155	207.002
Diğer giderler	2.547	3.656
	84.074	307.862

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Finansal yatırım değerlendirme karı	8.559.262	1.094.815
Finansal yatırım alım-satım karı	-	432.226
	8.559.262	1.527.041

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Finansal yatırım değerlendirme zararı	1.383.915	429.287
	1.383.915	429.287

14. GELİR VERGİLERİ

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	112.133	206.482
	112.133	206.482

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Cari vergi yükümlülüğü:</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	2.703.992	316.934
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(2.816.125)	(523.416)
	(112.133)	(206.482)

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
<u>Vergi gideri / (geliri)</u>		
<u>aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi (gideri) / geliri	(59.232)	-
Ertelenmiş gelir / (gideri)	(235.396)	113.659
Toplam vergi (gider) / geliri	(294.628)	113.659

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

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. GELİR VERGİLERİ (devamı)

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar	8.460.486	278.977
	20,00%	20,00%
Gelir vergisi oranı %20 (2013: %20)	1.692.097	55.795
Vergi etkisi:		
- vergiye tabi olmayan gelirler	(428.054)	-
- kanunen kabul edilmeyen giderler	509	647
- özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların vergi etkisi	113.866	148.337
- ertelenen vergi hesaplamasına konu edilmeyen unsurlar (*)	(1.058.102)	(431.695)
- diğer	(25.688)	113.257
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	294.628	(113.659)

(*) 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 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. 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.

2014 ve 2013 yıllarında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 ve 2013 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 (2013: %20).

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. 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 Mart 2014	31 Aralık 2013
	Toplam geçici farklar	
Maddi duran varlıkların değer artışları amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	4.528	3.570
Hisse değerlemeleri	-	1.329.912
Kıdem tazminatı karşılıkları	33.582	25.321
Şüpheli alacak karşılığı	425.718	421.068
İzin karşılıkları	50.027	26.239
Reeskont giderleri	19.158	30.525
Reeskont gelirleri	(24.208)	(19.112)
Faiz tahakkukları	-	(167.251)
Diğer	(36.435)	(925)
	472.370	1.649.347

Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri):	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
	Ertelenmiş vergi	
Maddi duran varlıkların değer artışları amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	906	714
Hisse değerlemeleri	-	265.982
Kıdem tazminatı karşılıkları	6.716	5.064
Şüpheli alacak karşılığı	85.144	84.214
İzin karşılıkları	10.005	5.248
Reeskont giderleri	3.832	6.105
Reeskont gelirleri	(4.842)	(3.822)
Faiz tahakkukları	-	(33.450)
Diğer	(7.287)	(185)
	94.474	329.870

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri)/ pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	329.870	97.998
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(235.396)	113.659
Bağlı ortak satışı	-	(25.658)
Kapanış bakiyesi	94.474	185.999

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Pay başına kazanç		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri) (*)	20.000.000	15.000.000
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı / zararı	8.117.559	378.873
Devam eden ve durdurulan faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç	0,41	0,03
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı / zararı	8.117.559	378.873
Eksi: Durdurulan faaliyetlerden yıl içinde elde edilen kar	-	-
Devam eden faaliyetlerden elde edilen pay başı kazancın hesaplanması için net dönem karı	8.117.559	378.873
Devam eden faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç -bin adet adi hisse senedi (TL)	0,41	0,03
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	0,41	0,03
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 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Yatırımlar

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal yatırımların detayları aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Kısa vadeli finansal yatırımlar</u>		
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar	60.921.676	78.570.063
	<u>60.921.676</u>	<u>78.570.063</u>

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Hisse senetleri</u>		
Borsada işlem gören hisse senetleri	60.921.676	78.570.063
	<u>60.921.676</u>	<u>78.570.063</u>

Cinsi	Hisse Oranı %	31 Mart 2014	Hisse Oranı %	31 Aralık 2013
<u>Borsada işlem gören</u>				
Anel Telekomünikasyon Elekt. Sis. San. ve Tic. A.Ş.	%29,98	43.321.105	%29,98	38.974.005
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	-		%0,14	21.870.000
Acıselsan Acıpayam Selülöz San. ve Tic. A.Ş.	%49,00	9.498.356	%47,11	8.281.091
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.			%0,03	3.296.372
Gersan Elektrik Tic. ve San. A.Ş.	%8,45	3.243.602	%6,69	2.406.730
Diğer	< %5	4.858.613	< %5	3.741.865
		<u>60.921.676</u>		<u>78.570.063</u>

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayları aşağıda sunulmuştur:

Finansal borçlar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli banka kredileri	-	12.717.003
	-	12.717.003

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
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.

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir;

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Mart 2014		
	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	29.443	13.400	-
8. DURAN VARLIKLAR	29.443	13.400	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	29.443	13.400	-
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	29.443	13.400	-
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 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 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 varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurundaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir.

	31 Mart 2014	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.934	(2.934)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	2.934	(2.934)
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)	2.934	(2.934)

	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 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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.

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:

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları:

Finansal Varlıklar	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013		
Hisse senetleri	60.921.676	78.570.063	1. Seviye	Piyasa fiyatı

18. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Verusa Holding A.Ş.'nin %68,52 bağlı ortaklığı olan Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış Anonim Şirketi'nin 30 Nisan 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında; Şirket'in 6.500.000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 1.500.000 TL artırımla 8.000.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir.

19. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kasa	5.148	3.530
Bankadaki nakit	57.119.204	43.322.705
Vadesiz mevduatlar	2.613.613	121.931
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	54.505.591	43.200.774
	57.124.352	43.326.235

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Vadesiz	2.613.613	121.931
3 aya kadar	54.505.591	43.200.774
Toplam	57.119.204	43.322.705

VERUSA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Hazır değerler	57.124.352	43.326.235
Eksi: faiz tahakkukları	(682.465)	(173.215)
Nakit ve nakit benzerleri	56.441.887	43.153.020

3.866.662 TL (31 Aralık 2013: 2.672.867 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.