

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

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN ÖZET
FİNANSAL TABLOLAR

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|---|--------------|
| ÖZET BİLANÇO | 1 |
| ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 2 |
| ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU | 3 |
| ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU | 4 |
| ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR | 5-20 |
| NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU | 5 |
| NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR | 5-8 |
| NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 8 |
| NOT 4 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR | 9 |
| NOT 5 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER | 10 |
| NOT 6 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ | 10 |
| NOT 7 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ | 11 |
| NOT 8 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER | 12 |
| NOT 9 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER | 12 |
| NOT 10 PAY BAŞINA KAZANÇ | 13 |
| NOT 11 FİNANSAL ARAÇLAR | 14-15 |
| NOT 12 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ | 15-18 |
| NOT 13 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR | 19 |
| NOT 14 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR | 19 |
| EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM | |
| NOT 15 GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ | 20 |

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHLİ ÖZET BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| VARLIKLAR | Dipnot Referansları | Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2014 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013 |
|--|----------------------------|--|--|
| Dönen Varlıklar | | 61.095.758 | 65.762.077 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 14 | 51.696 | 33.788 |
| Finansal yatırımlar | 11 | 60.921.676 | 65.553.690 |
| Diğer alacaklar | 4 | 113.106 | 59.588 |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar | 4 | - | - |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | 4 | 113.106 | 59.588 |
| Peşin ödenmiş giderler | | 73 | - |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar | | 2.564 | 113.106 |
| Diğer dönen varlıklar | | 6.643 | 1.905 |
| Duran Varlıklar | | 37.593 | 61.965 |
| Diğer alacaklar | 4 | 29.343 | 56.986 |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar | 4 | - | - |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | 4 | 29.343 | 56.986 |
| Maddi duran varlıklar | | 8.250 | 4.875 |
| Peşin ödenmiş giderler | | - | 104 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 61.133.351 | 65.824.042 |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 4.746 | 10.955.336 |
| Kısa vadeli borçlanmalar | | - | 10.950.551 |
| Ticari borçlar | | 101 | 115 |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar | | - | - |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar | | 101 | 115 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | | 1.518 | 1.614 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | | 3.127 | 3.056 |
| ÖZKAYNAKLAR | | 61.128.605 | 54.868.706 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | 61.128.605 | 54.868.706 |
| Ödenmiş sermaye | 6 | 37.950.000 | 37.950.000 |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 6 | 1.261.727 | 1.261.727 |
| Geçmiş yıllar karları /zararları | | 15.656.979 | 5.463.656 |
| Net dönem karı | | 6.259.899 | 10.193.323 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 61.133.351 | 65.824.042 |

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | | Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2014 | Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak 31 Mart 2013 |
|---|------------------------|--|---|
| | Dipnot Referansları | | |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER | | | |
| Hasılat | | - | - |
| Satışların maliyeti (-) | | - | - |
| Brüt kar | | - | - |
| Genel yönetim giderleri (-) | 7 | (50.881) | (45.403) |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-) | | - | - |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 8 | 19.812 | 517.254 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-) | 8 | (154) | (205.013) |
| Esas faaliyet karı/ (zararı) | | (31.223) | 266.838 |
| Finansman giderleri | | (65.432) | (13.494) |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | 9 | 5.470.066 | 1.527.041 |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler | 9 | 886.488 | (429.287) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar | | 6.259.899 | 1.351.098 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gideri | | - | - |
| Dönem vergi gideri | | - | - |
| Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri) | | - | - |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI | | 6.259.899 | 1.351.098 |
| DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI | | - | - |
| Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı | | - | - |
| NET DÖNEM KARI | | 6.259.899 | 1.351.098 |
| Dönem karının dağılımı | | | |
| Kontrol gücü olmayan paylar | | - | - |
| Ana ortaklık payları | | 6.259.899 | 1.351.098 |
| | | 6.259.899 | 1.351.098 |
| Pay başına kazanç | | | |
| Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç | 10 | 0,16 | 0,10 |
| Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç | 10 | - | - |
| Diğer Kapsamlı Gelir: | | - | - |
| Diğer kapsamlı gelir | | - | - |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | | - | - |
| Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı: | | | |
| | | 6.259.899 | 1.351.098 |
| Kontrol gücü olmayan paylar | | - | - |
| Ana ortaklık payları | | 6.259.899 | 1.351.098 |

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | <u>Birikmiş karlar</u> | | | | | | <u>Toplam</u> |
|--|------------------------|--|---|-----------------------|--------------------------------------|------------------------------------|-------------------|
| | <u>Sermaye</u> | <u>Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler</u> | <u>Geçmiş yıllar karları /zararları</u> | <u>Net dönem karı</u> | <u>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</u> | <u>Kontrol gücü olmayan paylar</u> | |
| 1 Ocak 2013 itibarıyla bakiye (önceden raporlanan) | 14.000.000 | - | 2.502 | 25.665.232 | 39.667.734 | 2.153.809 | 41.821.543 |
| Hatalara ilişkin düzeltmeler (Not: 2.5) | - | - | 345.230 | (5.322.084) | (4.976.854) | 2.123.014 | (2.853.840) |
| 1 Ocak 2013 itibarıyla bakiye (yeniden düzenlenmiş) | 14.000.000 | - | (342.728) | 30.987.316 | 44.644.588 | 30.795 | 44.675.383 |
| Transferler | - | 1.261.727 | 29.756.384 | (30.987.316) | 30.795 | (30.795) | - |
| Toplam kapsamlı gelir / (gider) (yeniden düzenlenmiş) | - | - | - | 1.351.098 | 1.351.098 | - | 1.351.098 |
| 31 Mart 2013 itibarıyla bakiye | 14.000.000 | 1.261.727 | 29.413.656 | 1.351.098 | 46.026.481 | - | 46.026.481 |
| 1 Ocak 2014 itibarıyla bakiye | 37.950.000 | 1.261.727 | 5.463.656 | 10.193.323 | 54.868.706 | - | 54.868.706 |
| Transferler | - | - | 10.193.323 | (10.193.323) | - | - | - |
| Toplam kapsamlı gelir | - | - | - | 6.259.899 | 6.259.899 | - | 6.259.899 |
| 31 Mart 2014 itibarıyla bakiye | 37.950.000 | 1.261.727 | 15.656.979 | 6.259.899 | 61.128.605 | - | 61.128.605 |

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | Dipnot Referansları | Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2014 | Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2013 |
|---|------------------------|---|---|
| A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları | | | |
| Dönem karı | | 6.259.899 | 1.351.098 |
| Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler | | | |
| - Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler | | 375 | 375 |
| - Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler | | 48.329 | (162.587) |
| - Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler | 9 | (11.247.551) | (5.440.320) |
| - Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili alım/satım karları | | 4.890.997 | 3.913.279 |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | | | |
| - Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler | 4 | (25.875) | (1.078.477) |
| - Ticari borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler | | (14) | 1.019 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler | | (96) | 117 |
| - Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) / azalış | | 31 | 47 |
| - Diğer dönem varlıklardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler | | (4.738) | 3.368 |
| - Faaliyetlerle ilgili diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler | | - | (47) |
| - Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerdeki artış /azalışla ilgili düzeltmeler | | 71 | (730) |
| Vergi ödemeleri | | 110.542 | 37.922 |
| Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları | | <u>31.970</u> | <u>(1.374.936)</u> |
| B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları | | | |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkları alımından kaynaklanan nakit çıkışları | | (3.750) | - |
| Alınan faiz | | 17.104 | 176.081 |
| Finansal yatırım alımından kaynaklanan nakit çıkışı | 9 | <u>10.988.568</u> | <u>(1.106.567)</u> |
| | | <u>11.001.922</u> | <u>(930.486)</u> |
| C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları | | | |
| Alınan krediler | 11 | (10.950.551) | - |
| Ödenen faiz | | (65.433) | (13.494) |
| | | <u>(11.015.984)</u> | <u>(13.494)</u> |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C) | | | |
| | | <u>17.908</u> | <u>(2.318.916)</u> |
| D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ (-) | | | |
| | | - | - |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C+D) | | | |
| | | <u>17.908</u> | <u>(2.318.916)</u> |
| E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | | | |
| | | <u>33.788</u> | <u>21.756.596</u> |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E) | | | |
| | | <u>51.696</u> | <u>19.437.680</u> |

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket") 9 Ocak 2012 tarihinde kurulmuştur.

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Verusaturk") faaliyet konusu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştigal etmek ve esas olarak Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine yapılan uzun vadeli yatırımlara yöneltmek faaliyetlerini gerçekleştirilmektedir.

Türkiye'de kayıtlı olan Şirket'in yönetim merkezi Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No: 4 Kat 14 No: 51 Maslak, Şişli /İstanbul adresinde bulunmaktadır.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla şirket sermayesi 37.950.000 TL olup, Şirket'in hakim ortağı Verusa Holding A.Ş.'dir.

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabidir.

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 2'dir. (31 Aralık 2013: 2)

Ödenecek temettü:

Bu rapor tarihi itibarıyla Şirket yönetimi tarafından kar dağıtımına ilişkin olarak herhangi bir karar alınmamıştır. Temettü, hissedarlar tarafından yıllık genel kurul toplantısında onaya tabidir.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Nisan 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 yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki özet 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 yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

İştiraklerdeki paylar

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

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde değişiklikleri olmamıştır.

2.4 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, Şirket'in 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 Kazanılabilir 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.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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 Kazanılabilir 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.

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

Şirket 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.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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.

Şirket, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Şirket, 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 Şirket, 2012 yılı içinde iştirak ettiği Acıselsan'ı gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiştir. Bununla birlikte, Şirket, 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 1.351.058 TL olarak gerçekleşmiştir.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla özet ara dönem 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 özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki alacak / borç ilişkisi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır)

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

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

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki işlemler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Mart 2014 | 1 Ocak - 31 Mart 2013 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| İlişkili taraflarla olan işlemler | Faiz Geliri | Faiz Geliri |
| Verusa Holding A.Ş. | - | 738 |
| Acıselsan Acıpayam Selülöz San. ve Tic. A.Ş. | - | 31.241 |
| | - | 31.979 |

(*) Verusa Holding A.Ş.'ye ve Acıselsan Acıpayam Selülöz San. ve Tic. A.Ş.'ye finansman sağlamak amacıyla verilen borcun faiz geliridir. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla faiz oranı % 7,00' dir.

| | 1 Ocak - 31 Mart 2014 | 1 Ocak - 31 Mart 2013 |
|-----------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | Kira gideri | Kira gideri |
| Investco Holding A.Ş. | 6.900 | 5.670 |
| | 6.900 | 5.670 |

4. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|------------------------------------|-------------------------|---------------------------|
| Kısa Vadeli Diğer Alacaklar | | |
| Diğer çeşitli alacaklar | 113.106 | 59.588 |
| | 113.106 | 59.588 |
| | | |
| Uzun Vadeli Diğer Alacaklar | | |
| Verilen depozito ve teminatlar | 29.343 | 56.986 |
| | 29.343 | 56.986 |

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait pazarlama giderleri bulunmamaktadır. (31 Mart 2013: Bulunmamaktadır)

| Niteliklerine göre giderler | 1 Ocak - 31 Mart 2014 | 1 Ocak - 31 Mart 2013 |
|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Personel giderleri | (26.659) | (29.142) |
| Dışarıdan sağlanan faydalar | (12.380) | (5.300) |
| Kira giderleri | (6.900) | (5.670) |
| Vergi, resim ve harçlar | (1.814) | (3.605) |
| Amortisman ve itfa giderleri | (375) | (375) |
| Diğer giderler | (2.753) | (1.311) |
| | (50.881) | (45.403) |

6. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

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

| Ortaklar | % | 31 Mart 2014 | % | 31 Aralık 2013 |
|------------------------|-------------|-------------------------|-------------|---------------------------|
| Verusa Holding A.Ş. | %100 | 37.950.000 | %99,99 | 37.949.865 |
| Mustafa Ünal | %0,00 | - | %0,00 | 27 |
| Reha Çırak | %0,00 | - | %0,00 | 27 |
| Barkan Bayboğan | %0,00 | - | %0,00 | 27 |
| Ünsal Ban | %0,00 | - | %0,00 | 27 |
| Zeki Aksoy | %0,00 | - | %0,00 | 27 |
| Nominal sermaye | %100 | 37.950.000 | %100 | 37.950.000 |

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre 75.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı ile kurulmuş olup, her biri 1 (bir) TL itibari değerinde 75.000.000 adet paya bölünmüştür.

Şirket, sermayesi 37.950.000 TL' dir (31 Aralık 2013: 37.950.000 TL). Bu sermayenin 14.000.000 TL'si her biri 1 TL nominal değerinde, 14.000.000 adet hisseye ayrılmış ve tamamı kurucular tarafından taahhüt edilip, nakden ödenmiştir, 23.950.000 TL'si ise geçmiş yıl karlarından sermayeye aktarılmıştır. Bu hisseler A ve B grubu hisselerine ayrılmıştır. A grubu hisseler nama yazılı, B grubu hisseler hamiline yazılıdır. A Grubu hisselerin Yönetim Kurulu Üyelerinin üçte ikisinin seçiminde aday gösterme imtiyazı mevcut olup (B) grubu payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır. Toplam 4.066.072 adet (31 Aralık 2013: 4.066.072) A grubu hisse, 33.883.928 adet (31 Aralık 2013: 33.883.928) B grubu hisse bulunmaktadır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

| | <u>31 Mart 2014</u> | <u>31 Aralık 2013</u> |
|----------------|---------------------|-----------------------|
| Yasal yedekler | 1.261.727 | 1.261.727 |
| | <u>1.261.727</u> | <u>1.261.727</u> |

Şirket'in birikmiş karlar içerisinde sınıflandırılan yasal yedekleri 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 1.261.727 TL'dir. (31 Aralık 2013: 1.261.727)

7. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

| <u>Genel yönetim giderleri (-)</u> | <u>1 Ocak - 31 Mart 2014</u> | <u>1 Ocak - 31 Mart 2013</u> |
|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Personel giderleri | (26.659) | (29.142) |
| Dışarıdan sağlanan faydalar | (12.380) | (5.300) |
| Kira giderleri | (6.900) | (5.670) |
| Vergi, resim ve harçlar | (1.814) | (3.605) |
| Amortisman ve itfa giderleri | (375) | (375) |
| Diğer giderler | (2.753) | (1.311) |
| | <u>(50.881)</u> | <u>(45.403)</u> |

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

| | 1 Ocak- 31 Mart 2014 | 1 Ocak- 31 Mart 2013 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri | 1.864 | 340.044 |
| Faiz geliri | 17.104 | 176.081 |
| Diğer gelirler | 844 | 1.129 |
| | 19.812 | 517.254 |

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

| | 1 Ocak- 31 Mart 2014 | 1 Ocak- 31 Mart 2013 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri | (124) | (204.978) |
| Diğer giderler | (30) | (35) |
| | (154) | (205.013) |

9. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

| | 1 Ocak- 31 Mart 2014 | 1 Ocak- 31 Mart 2013 |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Finansal yatırım değerlendirme karı | 11.068.330 | 5.440.320 |
| Finansal yatırım alım-satım karı | (5.598.264) | (3.913.279) |
| | 5.470.066 | 1.527.041 |

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (devamı)

| | 1 Ocak- 31 Mart 2014 | 1 Ocak- 31 Mart 2013 |
|---------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Finansal yatırım değerlendirme zararı | 179.221 | - |
| Finansal yatırım alım-satım zararı | 707.267 | (429.287) |
| | 886.488 | (429.287) |

10. 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) (*) | 37.950.000 | 14.000.000 |
| Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı | 6.259.899 | 1.351.098 |
| Toplam faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç | 0,16 | 0,10 |
| Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı | 6.259.899 | 1.351.098 |
| Eksi: Durdurulan faaliyetlerden yıl içinde elde edilen kar | - | - |
| Devam eden faaliyetlerden elde edilen pay başı kazancın hesaplanması için net dönem karı | 6.259.899 | 1.351.098 |
| Devam eden faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç -bin adet adi hisse senedi (TL) | 0,16 | 0,10 |
| Durdurulan faaliyetlerden dönem içinde elde edilen kar | - | - |
| 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 | 0,16 | 0,10 |
| Durdurulan faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç | - | - |

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. 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 | 65.553.690 |
| | <u>60.921.676</u> | <u>65.553.690</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 | 65.553.690 |
| | <u>60.921.676</u> | <u>65.553.690</u> |

| | 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 | - | %0,08 | 12.150.000 |
| Acıselsan Acıpayam Selülöz San. ve Tic. A.Ş. | 49,00% | 9.498.356 | %47,11 | 8.281.090 |
| 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>65.553.690</u> |

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. 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 | - | 10.950.551 |
| | - | 10.950.551 |

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---------------------------|-------------------------|---------------------------|
| 1 yıl içerisinde ödenecek | - | 10.950.551 |
| | - | 10.950.551 |

a) 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.

12. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

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

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. 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 | - | - | - |
| 8. DURAN VARLIKLAR | - | - | - |
| 9. TOPLAM VARLIKLAR | - | - | - |
| 10. Ticari Borçlar | - | - | - |
| 11. Finansal Yükümlülükler | - | - | - |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 29.343 | 13.400 | - |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - |
| 13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 29.343 | 13.400 | - |
| 14. Ticari Borçlar | - | - | - |
| 15. Finansal Yükümlülükler | - | - | - |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - |
| 17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | - | - | - |
| 18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER | 29.343 | 13.400 | - |
| 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 | (29.343) | (13.400) | - |
| 21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (29.343) | (13.400) | - |
| 22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri | - | - | - |
| 23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı | - | - | - |
| 24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı | - | - | - |

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. 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 | - | - | - |
| 8. DURAN VARLIKLAR | - | - | - |
| 9. TOPLAM VARLIKLAR | - | - | - |
| 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) | - | - | - |
| 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 | - | - | - |

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları kurundaki %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. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

| | 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 |
| Toplam | (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 | - | - |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 3- ABD Doları net etki (1+2) | - | - |
| Toplam | - | - |

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

14. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

| | 31 Mart | 31 Aralık |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| | 2014 | 2013 |
| Kasa | 689 | 2.456 |
| Bankadaki nakit | 51.007 | 31.332 |
| <i>Vadeli mevduatlar</i> | <i>51.007</i> | <i>31.332</i> |
| | <u>51.696</u> | <u>33.788</u> |

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

| | 31 Mart | 31 Aralık |
|-------------|----------------------|----------------------|
| | 2014 | 2013 |
| 3 aya kadar | 51.007 | 31.332 |
| Toplam | <u>51.007</u> | <u>31.332</u> |

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ

| EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER TUTARLARI | | | | |
|--|--|------------------------------------|------------------------|--------------------------|
| | Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri | Tebliğdeki İlgili Düzenleme | Cari Dönem (TL) | Önceki Dönem (TL) |
| A | Para ve Sermaye Piyasası Araçları | Md.20/1 – (b) | 36.992.320 | 44.012.829 |
| B | Girişim Sermayesi Yatırımları | Md.20/1 – (a) | 23.981.052 | 21.574.649 |
| C | Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler | Md.20/1 – (d) ve (e) | - | - |
| D | Diğer Varlıklar | | 159.979 | 236.564 |
| E | Ortaklık Aktif Toplamı | Md.3/1-(a) | 61.133.351 | 65.824.042 |
| F | Finansal Borçlar | Md.29 | - | 10.950.551 |
| G | Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler) | Md.20/2 – (a) | - | - |
| H | Özsermaye | | 61.128.605 | 54.868.706 |
| I | Diğer Kaynaklar | | 4.746 | 4.785 |
| E | Ortaklık Toplam Kaynakları | Md.3/1-(a) | 61.133.351 | 65.824.042 |
| Bireysel Diğer Finansal Bilgiler | | Tebliğdeki İlgili Düzenleme | Cari Dönem (TL) | Önceki Dönem (TL) |
| A1 | Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım | Md.20/1 – (b) | 36.940.624 | 43.979.041 |
| A2 | TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı | Md.20/1 – (b) | 51.696 | 33.788 |
| B1 | Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu | Md.21/3 – (c) | - | - |
| B2 | Borç ve Sermaye Karması Finansman | Md.21/3 – (f) | - | - |
| B3 | Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları | Md.21/3 – (e) | 23.981.052 | 21.574.649 |
| B4 | Özel Amaçlı Şirket | Md.21/3 – (g) | - | - |
| C1 | Portföy Yönetim Şirketine İştirak | Md.20/1 – (e) | - | - |
| C2 | Danışmanlık Şirketine İştirak | Md.20/1 – (d) | - | - |
| F1 | Kısa Vadeli Krediler | Md.29/1 | - | 10.950.551 |
| F2 | Uzun Vadeli Krediler | Md.29/1 | - | - |
| F3 | Kısa Vadeli Borçlanma Araçları | Md.29/1 | - | - |
| F4 | Uzun Vadeli Borçlanma Araçları | Md.29/1 | - | - |
| F5 | Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar | Md.29/1 | - | - |
| F6 | Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar | Md.29/1 | - | - |
| G1 | Rehin | Md.20/2 – (a) | - | - |
| G2 | Teminat | Md.20/2 – (a) | - | - |
| G3 | İpotekler | Md.20/2 – (a) | - | - |
| I | Dışardan sağlanan hizmet giderleri | Md.26/1 | 12.380 | 5.300 |