

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

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN ÖZET
FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	5-21
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	5-10
NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	10-11
NOT 4 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	11
NOT 5 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	12
NOT 6 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	12-13
NOT 7 HASILAT	13
NOT 8 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	13
NOT 9 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	14
NOT 10 PAY BAŞINA KAZANÇ	14
NOT 11 FİNANSAL ARAÇLAR	15
NOT 12 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEY	16-19
NOT 13 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	20
NOT 14 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	20
NOT 15 EK DİPNOT:PORTFÖY SIRALAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ	21-22

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2016 TARİHLİ ÖZET BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
Dönen Varlıklar		141.151.007	146.866.255
Nakit ve nakit benzerleri	14	15.343.224	2.241.766
Finansal yatırımlar	11	123.592.509	133.182.755
Ticari alacaklar		1.750.380	-
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		1.750.380	-
Diğer alacaklar		192.031	11.148.813
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	3	-	10.985.958
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	4	192.031	162.855
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		18.538	30.057
Diğer dönen varlıklar		254.325	262.864
Duran Varlıklar		97.939	103.596
Maddi duran varlıklar		91.707	96.096
Maddi olmayan duran varlıklar		6.048	7.500
Peşin ödenmiş giderler		184	-
TOPLAM VARLIKLAR		141.248.946	146.969.851
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		11.531.692	22.662.854
Ticari borçlar		7.291.952	2.838.132
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		7.291.952	2.838.132
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		71.610	9.567
Diğer borçlar		4.079.635	19.737.520
- İlişkili taraflara diğer borçlar	3	4.079.635	19.737.520
Kısa vadeli karşılıklar		31.600	8.766
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		31.600	8.766
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		56.895	68.869
Uzun Vadeli Yükümlülükler		37.377	27.853
Uzun vadeli karşılıklar		37.377	27.853
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		37.377	27.853
ÖZKAYNAKLAR		129.679.877	124.279.144
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		129.679.877	124.279.144
Ödenmiş sermaye	6	52.000.000	52.000.000
Pay senetleri ihraç primleri	6	17.826.859	17.826.859
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	6	1.261.727	1.261.727
Geçmiş yıllar karları		53.190.558	19.987.972
Net dönem zararı		5.400.733	33.202.586
TOPLAM KAYNAKLAR		141.248.946	146.969.851

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2016 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 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Mart 2015
Kar veya Zarar Kısmı	Dipnot Referansları		
Hasılat	7	6.750.000	10.441.022
Satışların maliyeti (-)	7	(6.600.000)	(11.173.311)
Brüt (zarar)		150.000	(732.289)
Genel yönetim giderleri (-)	8	(581.112)	(205.555)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	9	11.773.018	14.700.083
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	9	(5.686.664)	(7.843.090)
Esas faaliyet karı		5.655.242	5.919.149
Finansman giderleri		(254.509)	(399.689)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		-	-
Vergi öncesi kar		5.400.733	5.519.460
DÖNEM KARI		5.400.733	5.519.460
NET DÖNEM KARI		5.400.733	5.519.460
Pay başına kazanç			
Pay başına kazanç	10	0,10	0,15
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		5.400.733	5.519.460
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:			
		5.400.733	5.519.460
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-
Ana ortaklık payları		5.400.733	5.519.460

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	<u>Birikmiş karlar</u>					
	<u>Sermaye</u>	<u>Yasal Yedekler</u>	<u>Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler</u>	<u>Geçmiş yıllar karları /zararları</u>	<u>Net dönem karı</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiye	37.950.000	-	1.261.727	15.656.979	4.330.993	59.199.699
Transferler	-	-	-	4.330.993	(4.330.993)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	5.519.460	5.519.460
31 Mart 2015 itibarıyla bakiye	37.950.000	-	1.261.727	19.987.972	5.519.460	64.719.159
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiye	52.000.000	17.826.859	1.261.727	19.987.972	33.202.586	124.279.144
Transferler	-	-	-	33.202.586	(33.202.586)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	5.400.733	5.400.733
31 Mart 2016 itibarıyla bakiye	52.000.000	17.826.859	1.261.727	53.190.558	5.400.733	129.679.877

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2016 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 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2015
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem karı		5.400.733	5.519.460
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		6.841	1.811
- Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler		9.524	-
- İzin tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler		22.834	
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		31.892	393.136
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler	9	(3.930.084)	(1.531.218)
Finansal yatırımlar ile ilgili alım/satım karları	7, 9	(2.074.649)	(4.580.835)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Ticari alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(1.750.380)	-
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler	3	10.956.782	25.063
- Ticari borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		4.453.820	5.020
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		62.043	3.044
- Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) / azalış		(184)	37
- Diğer borçlardaki değişim		-	5.605
- Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerdeki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		(11.974)	9.731
- Diğer dönen / duran varlıklardaki artış /azalış		8.539	(82.320)
- Stopaj ödemeleri		11.519	5.163
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		13.197.256	(226.303)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkları alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.000)	(2.240)
Finansal yatırım alımından kaynaklanan nakit çıkışı		(6.280.373)	(16.965.804)
Finansal yatırım satışından kaynaklanan nakit girişi		21.875.352	29.340.643
Finansal yatırım içim ödenen sermaye avansları		-	(500.000)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki (artış) /azalış		-	(10.441.022)
		15.593.979	1.431.577
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Alınan / (ödenen) krediler		-	2.400.000
Alınan faiz	9	222.617	6.553
Ödenen faiz		(254.509)	(399.689)
İlişkili taraflara diğer borçlardaki artış / (azalış)	3	(15.657.885)	334.705
		(15.689.777)	2.341.569
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		13.101.458	3.546.843
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ (-)		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C+D)		13.101.458	3.546.843
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.241.766	277.065
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		15.343.224	3.823.908

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2016 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 yatırım faaliyetlerini gerçekleştirmektedir.

Türkiye'de kayıtlı olan Şirket'in yönetim merkezi Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No: 9 Kat 14 No: 49-50 Maslak, Sarıyer /İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17 Ekim 2012 tarih ve 10201 sayılı izni doğrultusunda kayıtlı sermaye sistemine tabi olarak kurulan Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 75.000.000 TL'dir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla şirketin ödenmiş sermayesi 52.000.000 TL olup, Verusa Holding A.Ş. Şirkette hakim ortak konumundadır.

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 8'dir. (31 Aralık 2015: 8)

Ödenecek temettü:

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 2 Mayıs 2016 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 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 ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar 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 2016 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 finansal varlık olarak ölçmeyi seçebilir. Şirket, bu standart uyarınca yatırımlarını gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak ölçmeyi seçmiştir.

Konsolidasyon İstisnaları

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardı'na göre yatırım işletmesi (a) Yatırım yönetimi hizmeti sunmak amacıyla bir veya birden fazla yatırımcıdan fon elde eden, (b) Yatırımcısına veya yatırımcılarına, iş amacının fonları yalnızca sermaye kazancı veya yatırım geliri ya da her ikisini birden elde etmek üzere yatırım yapmak olduğunu taahhüt eden ve (c) Yatırımlarının tamamının (veya tamamına yakınının) performansını gerçeğe uygun değer esasları üzerinden ölçen ve değerleyen işletmedir. İşletme, yukarıdaki tanımı karşılayıp karşılamadığını değerlendirirken, yatırım işletmelerine ait aşağıda yer alan belirgin özelliklere sahip olup olmadığını dikkate alır: (a) Birden fazla yatırıma sahiptir, (b) Birden fazla yatırımcıya sahiptir, (c) İlişkili tarafı olmayan yatırımcılara sahiptir.

Şirket, yukarıdaki şartları sağladığı için TFRS 10 uyarınca bağlı ortaklıklarını konsolide etmemekte ve bağlı ortaklıkları ve iştirakindeki yatırımlarının gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtarak ölçmektedir.

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.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2016 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

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

Bulunmamaktadır.

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması</i> ¹
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi</i> ¹
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1</i> ²
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri</i> ²
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19</i> ²
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi</i> ²
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i> ²
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması</i> ²
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları</i> ²

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2016 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)

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11'de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS'lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS'ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11'de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Bu değişiklik işletmenin TMS'yi ilk defa uygulaması durumunda TMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 5: Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

TFRS 7: Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

TMS 34: Bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2016 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)

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya ayni sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları* standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

- 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

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)

TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2016 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)

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

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

TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2016 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 2016 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2015 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 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	118.356	416.947
	118.356	416.947

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 itibarıyla ilişkili şirket bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Mart 2016	31 Aralık 2015	
	Kısa vadeli	Kısa vadeli	
	Diğer borçlar	Diğer alacaklar	Diğer borçlar
Verusa Holding A.Ş. (*)	34.645	-	12.429.373
Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (**)	4.044.990	-	6.008.147
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. (***)	-	10.985.958	-
Investco Holding A.Ş. (****)	-	-	1.300.000
	4.079.635	10.985.958	19.737.520

(*) 31 Mart 2016 itibarıyla, Verusa Holding A.Ş.'den finansman amacıyla alınan borç 34.645 TL'dir (31 Aralık 2015: 12.429.373 TL). 31 Mart 2016 itibarıyla faiz oranı %10,50'dir (31 Aralık 2015: %10,50).

(**) Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.'ye olan borç Acıselsan Acıpayam Selülöz San. ve Tic. A.Ş. pay alımı ile ilgilidir. 31 Mart 2016 itibarıyla kalan borç tutarı 4.044.990 TL'dir.

(***) Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'den kısa vadeli diğer alacaklar için faiz oranı %10,50'dir. 3 Şubat 2016 tarihi itibarıyla söz konusu alacağın tamamı tahsil edilmiştir.

(****) 31 Aralık 2015 tarihinde finansman sağlamak amacıyla Investco Holding'den alınan borç 5 Ocak 2016 tarihinde geri ödenmiştir.

Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
	Faiz Geliri	Faiz Geliri
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.	92.972	-
Acıselsan Acıpayam Selülöz San. ve Tic. A.Ş.	-	233
	92.972	233

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
	Kira gideri	Kira gideri
Investco Holding A.Ş.	-	7.905
	-	7.905

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kesinti yoluyla ödenen vergi alacakları	143.563	113.426
Verilen depozito ve teminatlar	48.468	49.429
	192.031	162.855

5. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait pazarlama giderleri bulunmamaktadır. (31 Mart 2015: Bulunmamaktadır)

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Personel giderleri	(274.891)	(104.147)
Dışarıdan sağlanan faydalar	(186.478)	(62.696)
Kira giderleri	(93.691)	(7.905)
Amortisman ve itfa giderleri	(6.841)	(1.811)
Vergi, resim ve harçlar	(788)	(2.498)
Dava giderleri	-	(23.000)
Diğer giderler	(18.423)	(3.498)
	(581.112)	(205.555)

6. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Mart		31 Aralık	
		2016	%	2015	%
Verusa Holding A.Ş.	72,08	37.481.006	72,08	37.481.006	
Halka Açık Kısım	27,92	14.518.994	27,92	14.518.994	
Nominal sermaye	%100	52.000.000	%100	52.000.000	

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre 75.000.000 TL Kayıtlı Sermaye Tavanı ile kurulmuş olup, ödenmiş sermayesi 52.000.000 TL' dir (31 Aralık 2015: 52.000.000 TL). Bu sermayenin 14.000.000 TL'lik kısmı; kuruluş (6.000.000 TL) ve takip eden aşamada (8.000.000 TL) kurucular tarafından nakden ödenmiştir. 23.950.000 TL'lik kısmı geçmiş yıl karlarının sermayeye aktarılmasından oluşmuş, 14.050.000 TL'lik kısım ise sermaye artırımı yoluyla halka arzdan sağlanmıştır. Şirket'in ödenmiş sermayesini temsil eden paylar A ve B grubu olarak ayrılmış olup; her iki pay grubu da nama yazılıdır. Mevcut sermaye içinde 4.066.072 adet (31 Aralık 2015: 4.066.072 adet) A grubu pay ile 47.933.928 adet (31 Aralık 2015: 47.933.928 adet) B grubu pay bulunmaktadır. A Grubu payların Yönetim Kurulu Üyelerinin üçte ikisinin seçiminde aday gösterme imtiyazı mevcuttur. B grubu payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2016 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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Yasal yedekler	1.261.727	1.261.727
	1.261.727	1.261.727

Şirket'in birikmiş karlar içerisinde sınıflandırılan yasal yedekleri 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 1.261.727 TL'dir. (31 Aralık 2015: 1.261.727)

c) Pay Senedi İhraç Primleri

Şirket'in halka arz aşamasında sermayesinin 37.950.000 TL'den 52.000.000 TL'na yükseltilmesi nedeniyle artırılan toplam 14.050.000 TL tutarındaki nominal paya ilişkin olarak, 1 TL nominal değerli payın 2,36 TL'den primli olarak Borsa İstanbul'da satılması sonucu, 17.826.859 TL'lik net pay senedi ihraç primi oluşmuştur.

7. HASILAT

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Girişim sermayesi yatırımı satışları	6.750.000	10.441.022
	6.750.000	10.441.022

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Girişim sermayesi yatırımı satış maliyetleri	(6.600.000)	(11.173.311)
	(6.600.000)	(11.173.311)

8. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Genel yönetim giderleri (-)	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Personel giderleri	(274.891)	(104.147)
Dışarıdan sağlanan faydalar	(186.478)	(62.696)
Kira giderleri	(93.691)	(7.905)
Amortisman ve itfa giderleri	(6.841)	(1.811)
Vergi, resim ve harçlar	(788)	(2.498)
Dava giderleri	-	(23.000)
Diğer giderler	(18.423)	(3.498)
	(581.112)	(205.555)

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Finansal yatırım değerlendirme karı	9.611.097	9.374.259
Finansal yatırım alım-satım karı	1.924.649	5.313.124
Faiz geliri	222.617	6.553
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	-	4.086
Diğer gelirler	14.655	2.061
	11.773.018	14.700.083

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Finansal yatırım değerlendirme zararı	(5.681.013)	(7.843.041)
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(961)	-
Diğer giderler	(4.690)	(49)
	(5.686.664)	(7.843.090)

10. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	52.000.000	37.950.000
Net dönem karı	5.400.733	5.519.460
Toplam faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç	0,10	0,15

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Yatırımlar

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımların detayları aşağıda sunulmuştur:

<u>Kısa vadeli finansal yatırımlar</u>	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar	123.592.509	133.182.755
	123.592.509	133.182.755

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar

<u>Pay senetleri</u>	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Borsada işlem gören pay senetleri	46.022.156	71.028.919
Borsada işlem görmeyen pay senetleri	77.570.353	62.153.836
	123.592.509	133.182.755

<u>Cinsi</u>	<u>Pay Oranı %</u>	<u>31 Mart 2016</u>	<u>Pay Oranı %</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Borsada işlem gören (*)		46.022.156		71.028.919
Anel Telekomünikasyon Elekt. Sis. San. ve Tic. A.Ş.	% 12,94	14.427.476	% 12,94	16.044.907
Aciselsan Acıpayam Selülöz San. ve Tic. A.Ş.	% 43,80	23.105.540	% 42,90	22.630.586
Gersan Elektrik Tic. ve San. A.Ş. (****)	% 5	6.750.000	% 20,00	30.500.000
Diğer	< %5	1.739.140	< %5	1.853.426
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri		77.570.353		62.153.836
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. (**)	% 51	43.989.646	% 51	43.989.646
Kafein Yazılım Hizmetleri Tic.A.Ş. (**)	% 39	11.318.764	% 39	11.318.764
Profreight Taşımacılık Hizmetleri A.Ş. (***)	% 44	10.093.125	% 44	6.845.426
Smartiks Bilgi Teknolojisi Hiz. A.Ş. (****)	% 40	12.168.818	-	-
		123.592.509		133.182.755

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

(*) Şirket, söz konusu finansal yatırımları Borsa İstanbul'da işlem gören fiyatlardan değerlemiştir.

(**) Şirket'in, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan girişim sermayesi yatırımı olarak sınıflandırdığı yatırımlarının rayiç değeri SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından düzenlenen 5 Şubat 2016 tarihli değerlendirme raporlarında yer alan değerler baz alınarak hesaplanmıştır.

(***) Şirket'in, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan girişim sermayesi yatırımı olarak sınıflandırdığı yatırımlarının rayiç değeri SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından düzenlenen 24 Nisan 2016 tarihli değerlendirme raporlarında yer alan değerler baz alınarak hesaplanmıştır.

(****) Şirket, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla portföyünde bulunan Smartiks Bilgi Teknolojisi Hiz. A.Ş.'ye ait 3.000.000 adet pay senedini pay başı 1,98 TL bedelle satın almıştır. Şirket'in, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan girişim sermayesi yatırımı olarak sınıflandırdığı yatırımlarının rayiç değeri SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından düzenlenen 24 Nisan 2016 tarihli değerlendirme raporlarında yer alan değerler baz alınarak hesaplanmıştır. Smartiks'in satın alımına ilişkin 5.944.000 TL tutarındaki borç, bilançoda ticari borçlar altında gösterilmiştir.

(***** Şirket, 29 Mart 2016 tarihinde, portföyünde bulunan Gersan Elektrik Ticaret ve San. A.Ş.'ye ait 2.500.000 adet pay senedini opsiyon sözleşmesi gereği pay başı 2,70 TL bedelle satmıştır. Kalan 2.500.000 adet için de 2,70 TL'den satım opsiyonu bulunmaktadır. Bu paylar 6 Nisan 2016 tarihinde BİST Toptan Satışlar Pazarı'nda satılmış olup, söz konusu işlemde kaynaklanan takas yükümlülüğü ise 31 Mayıs 2016 tarihine kadar tamamlanacaktır.

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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir;

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2016 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 2016	
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları
1. Ticari Alacak	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	48.168	17.000
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-
3. Diğer	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	48.168	17.000
5. Ticari Alacaklar	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-
7. Diğer	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	48.168	17.000
10. Ticari Borçlar	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	48.168	17.000
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	48.168	17.000
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 2016 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 2015	
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları
1. Ticari Alacak	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-
3. Diğer	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	49.429	17.000
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-
7. Diğer	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	49.429	17.000
9. TOPLAM VARLIKLAR	49.429	17.000
10. Ticari Borçlar	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	49.429	17.000
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	49.429	17.000
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2016 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 2016	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	4.817	(4.817)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	4.817	(4.817)
Toplam	4.817	(4.817)

	31 Aralık 2015	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	4.943	(4.943)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	4.943	(4.943)
Toplam	4.943	(4.943)

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2016 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 2016	31 Aralık 2015
Kasa	533	2.399
Bankadaki nakit	12.095.691	905.949
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	88.555	2.823
<i>Vadeli mevduatlar</i>	12.007.136	903.126
Takastan alacaklar	-	1.333.418
Ters repo işlemlerinden alacaklar	3.247.000	-
	15.343.224	2.241.766

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Vadesiz	88.555	2.823
3 aya kadar	12.007.136	903.126
Toplam	12.095.691	905.949

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2016 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) 31.03.2016	Önceki Dönem (TL) 31.12.2015
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	36.791.291	39.319.729
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	102.143.909	96.102.393
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve (e)	-	-
D	Diğer Varlıklar		2.313.213	11.547.729
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	141.248.946	146.969.851
F	Finansal Borçlar	Md.29	-	-
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 – (a)	-	-
H	Özsermaye		129.679.877	124.279.144
I	Diğer Kaynaklar		11.569.069	22.690.707
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	141.248.946	146.969.851
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL)	Önceki Dönem (TL)
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım: 1. Anel Telekomünikasyon Elekt. Sis. San. ve Tic. A.Ş. 2. Acıselsan Acıpayam Selülöz San. ve Tic. A.Ş. 3. Diğer	Md.20/1 – (b)	21.448.600	37.080.362
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 – (b)	15.342.691	2.239.367
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)	24.573.556	33.948.557
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	-	-
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	186.478	167.234

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2016 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 (devamı)

PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER SINIRI KONTROL TABLOSU: PAYLARINI HALKAARZ EDEN ORTAKLIKLAR İÇİN				
	Portföy Sınırlamaları	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem 31.03.2016	Asgari/Azami Oran
1	Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (b)	26,05%	≤ %49
2	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım:	Md.22/1 – (c)		
	1. Anel Telekomünikasyon Elekt. Sis. San. ve Tic. A.Ş.		4,69%	≤ %10
	2. Actiselsan Acıpayam Selülöz San. ve Tic. A.Ş.		9,27%	≤ %10
	4. Diğer		1,23%	≤ %10
3	Girişim sermayesi yatırımları	Md.22/1 – (b)	72,31%	≥ %51
4	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	Md.22/1 – (ç)	0,00%	≤ %10
5	Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	Md.22/1-(e)	0,00%	≤ %49
6	Borç ve sermaye karması finansman	Md.22/1-(h)	0,00%	≤ %25
7	Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	Md.22/1-(f)	17,40%	≤ %25
8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.22/1-(ı)	10,86%	≤ %20
9	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,00%	≤ %50
10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,00%	≤ %200
11	Rehin, Teminat ve İpotekler	Md.22/1 – (d)	0,00%	≤ %10
12	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	0,13%	≤ %2,5