

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

31 MART 2017 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	5-8
NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	9-10
NOT 4 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	10
NOT 5 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	10
NOT 6 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	11-12
NOT 7 HASILAT	12
NOT 8 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	12
NOT 9 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	13
NOT 10 PAY BAŞINA KAZANÇ	13
NOT 11 FİNANSAL ARAÇLAR	14
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
NOT 15 EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ	20-21

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ ÖZET BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2017	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016
Dönen Varlıklar		139.233.151	139.738.927
Nakit ve nakit benzerleri	14	8.927	15.103
Finansal yatırımlar	11	129.230.397	130.192.718
Diğer alacaklar		9.475.970	9.120.477
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	3	9.375.119	9.021.356
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	4	100.851	99.121
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		98.686	98.686
Diğer dönen varlıklar		419.171	311.943
Duran Varlıklar		183.785	190.625
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		113.395	113.395
Maddi duran varlıklar		68.557	74.064
Maddi olmayan duran varlıklar		1.833	3.166
TOPLAM VARLIKLAR		139.416.936	139.929.552
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		6.809.142	8.571.232
Ticari borçlar		2.010.029	3.822.853
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		2.010.029	3.822.853
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		13.713	16.589
Diğer borçlar		4.736.831	4.684.407
- İlişkili taraflara diğer borçlar	3	4.736.831	4.684.407
Kısa vadeli karşılıklar		22.312	16.173
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		22.312	16.173
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		26.257	31.210
Uzun Vadeli Yükümlülükler		59.496	55.259
Uzun vadeli karşılıklar		59.496	55.259
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		59.496	55.259
ÖZKAYNAKLAR		132.548.298	131.303.061
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		132.548.298	131.303.061
Ödenmiş sermaye	6	52.000.000	52.000.000
Paylara ilişkin primler	6	17.826.859	17.826.859
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	6	2.367.377	2.367.377
Geçmiş yıllar karları		59.108.825	36.484.908
Net dönem karı		1.245.237	22.623.917
TOPLAM KAYNAKLAR		139.416.936	139.929.552

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2017	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2016
Kar veya Zarar Kısmı			
Hasılat	7	-	6.750.000
Satışların maliyeti (-)	7	-	(6.600.000)
Brüt kar		-	150.000
Genel yönetim giderleri (-)	8	(539.590)	(581.112)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	9	8.635.801	11.773.018
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	9	(6.656.057)	(5.686.664)
Esas faaliyet karı / (zararı)		1.440.154	5.655.242
Finansman giderleri (-)		(194.917)	(254.509)
Vergi öncesi karı		1.245.237	5.400.733
Dönem karı / (zararı)		1.245.237	5.400.733
DÖNEM KARI		1.245.237	5.400.733
Pay başına kazanç			
Pay başına kazanç / (kayıp)	10	0,02	0,10
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		1.245.237	5.400.733

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

Not	Sermaye	Pay ihraç primleri / iskontoları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam
				Geçmiş yıllar karları /zararları	Net dönem karı	
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
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiye	52.000.000	17.826.859	2.367.377	36.484.908	22.623.917	131.303.061
Transferler	-	-	-	22.623.917	(22.623.917)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	1.245.237	1.245.237
31 Mart 2017 itibarıyla bakiye	52.000.000	17.826.859	2.367.377	59.108.825	1.245.237	132.548.298

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2017	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2016
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		
Dönem karı	1.245.237	5.400.733
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	6.840	6.841
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	10.376	32.358
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	(158.953)	31.892
Kar payı (geliri) / gideri ile ilgili düzeltmeler	(700.000)	-
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler	9 (6.102.306)	(3.930.084)
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile ilgili Düzeltmeler	7, 9 5.184.952	(2.074.649)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		
Ticari alacaklarıdaki artışla ilgili düzeltmeler	-	(1.750.380)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış) /azalışla ilgili düzeltmeler	(462.721)	10.965.321
Ticari borçlardaki artış / (azalışla) ilgili düzeltmeler	(1.812.824)	4.453.820
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış /azalış	(2.876)	62.043
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) / azalış	-	(184)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler	(4.953)	(11.974)
Alınan temettüleri	9 700.000	-
Alınan faiz	9 353.763	222.617
Vergi iadeleri (ödemeleri)	-	11.519
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	(1.743.465)	13.419.873
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	-	(1.000)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		(6.280.373)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri	1.879.675	21.875.352
	1.879.675	15.593.979
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		
Ödenen faiz	(194.810)	(254.509)
İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki artış / (azalış)	3 52.424	(15.657.885)
	(142.386)	(15.912.394)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN		
ÖNCE NAKİT VE NAKİT		
BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)	(6.176)	13.101.458
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)	(6.176)	13.101.458
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	15.103	2.241.766
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	8.927	15.343.224

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2017 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.

Şirket'in 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 yatırım faaliyetlerini gerçekleştirmektir.

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 2016 tarihi itibarıyla şirketin ödenmiş sermayesi 52.000.000 TL olup, Verusa Holding A.Ş. Şirket'te hakim ortak konumundadır.

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 8'dir. (31 Aralık 2016: 8)

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 2 Mayıs 2017 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 2017 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 dönem 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 dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde değişiklikleri olmamıştır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2017 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) 2017 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Bulunmamaktadır.

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 Araçlar¹

TFRS 15

Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat¹

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayınlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. İlk uygulama tarihi 1 Şubat 2015 tarihinden önce olmak şartıyla, erken uygulamaya izin verilmektedir.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2017 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 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

TFRS 15 aynı zamanda standardın üç boyutuna (performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi, asil vekil değerlendirmesi ve lisanslama) açıklık getirmekte ve tadil edilmiş sözleşmeler ile tamamlanmış sözleşmeler için geçiş sürecinde bazı kolaylıklar sağlamaktadır.

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2017 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 2017 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2016 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 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla ilişkili şirket bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Diğer alacaklar	Diğer borçlar	Diğer alacaklar	Diğer borçlar
Verusa Holding A.Ş. (*)	-	138.260	-	263.333
Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (**)	-	4.598.559	-	4.416.649
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. (***)	9.374.362	-	9.021.356	-
Investco Holding A.Ş.	757	12	-	4.425
	9.375.119	4.736.831	9.021.356	4.684.407

(*) 31 Aralık 2016 itibarıyla, Verusa Holding A.Ş.'den finansman amacıyla alınan borç 138.260 TL'dir (31 Aralık 2016: 263.333 TL).

(**) Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.'ye olan borcun önemli bir kısmı Acıselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş. pay alımı ile ilgilidir. 31 Mart 2017 itibarıyla pay alımına ilişkin kalan borç tutarı 4.597.989 TL'dir (31 Aralık 2016: 4.044.671 TL).

(***) Girişim şirketi Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'ye işletme sermayesi olarak, gerektiğinde sermayeye ilave edilecek şekilde finansman sağlanmış olup, faiz oranı %15,50'dir.

Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
	Faiz Geliri	Faiz Geliri
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.	353.006	437.738
Investco Holding A.Ş.	757	-
Acıselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş.	-	-
	353.763	437.738
İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
	Faiz Gideri	Faiz Gideri
Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	97.238	402.794
Verusa Holding A.Ş. (*)	8.642	204.509
Investco Holding A.Ş.	-	6.927
	105.880	614.230

(*) Kısa vadede finansman sağlamak amacı ile Verusa Holding A.Ş.'den alınmış borcun faizidir. 31 Mart 2017 itibarıyla faiz oranı %9,75'dir (31 Aralık 2016 : %9,75).

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	148.931	118.356
	148.931	118.356

Şirket, üst düzey yönetim kadrosunu genel müdür, yönetim kurulu üyeleri ve bağımsız yönetim kurulu üyeleri olarak belirlemiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar, genel müdür maaşı ve huzur hakları kapsamında yapılan ödemelerden oluşmaktadır.

4. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Verilen depozito ve teminatlar	61.856	59.826
Diğer çeşitli alacaklar	38.995	38.995
Diğer gelir tahakkukları	-	300
	100.851	99.121

5. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Mart 2017 tarihinde sona eren döneme ait pazarlama giderleri bulunmamaktadır. (31 Mart 2016: Bulunmamaktadır)

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Personel giderleri	(277.144)	(274.891)
Dışarıdan sağlanan faydalar	(111.940)	(186.478)
Kira giderleri	(106.486)	(93.691)
Aidat giderleri	(11.140)	(10.540)
Amortisman ve itfa giderleri	(6.840)	(6.841)
Vergi, resim ve harçlar	(2.565)	(788)
Diğer giderler	(23.475)	(7.883)
	(539.590)	(581.112)

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Mart		31 Aralık	
		2017	%	2016	%
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 2016: 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 2016: 4.066.072 adet) A grubu pay ile 47.933.928 adet (31 Aralık 2016: 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.

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Mart		31 Aralık	
	2017		2016	
Yasal yedekler	2.367.377		2.367.377	
	2.367.377		2.367.377	

Şirket'in birikmiş karlar içerisinde sınıflandırılan yasal yedekleri 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla 2.367.377 TL'dir (31 Aralık 2016: 2.367.377 TL).

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

c) Hisse Senedi İhraç Primleri.

Şirket'in halka arz aşamasında sermayesinin 37.950.000 TL'den 52.000.000 TL'na yükseltilmesi nedeniyle artırılan 14.050.000 TL tutarındaki payın, 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 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Girişim sermayesi yatırımı satışları	-	6.750.000
	-	6.750.000

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Girişim sermayesi yatırımı satış maliyetleri	-	(6.600.000)
	-	(6.600.000)

8. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

<u>Genel yönetim giderleri</u>	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Personel giderleri	(277.144)	(274.891)
Dışarıdan sağlanan faydalar	(111.940)	(186.478)
Kira giderleri	(106.486)	(93.691)
Aidat giderleri	(11.140)	(10.540)
Amortisman ve itfa giderleri	(6.840)	(6.841)
Vergi, resim ve harçlar	(2.565)	(788)
Diğer giderler	(23.475)	(7.883)
	(539.590)	(581.112)

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Finansal yatırım değerlendirme karı	7.572.939	9.611.097
Faiz geliri	353.763	222.617
Finansal yatırım alım-satım karı (net)	-	1.924.649
İştiraklerden temettü gelirleri	700.000	-
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	2.030	-
Diğer gelirler	7.069	14.655
	8.635.801	11.773.018
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Finansal yatırım değerlendirme zararı	(1.470.633)	(5.681.013)
Finansal yatırım alım-satım zararı (net)	(5.184.952)	-
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	-	(961)
Diğer giderler	(472)	(4.690)
	(6.656.057)	(5.686.664)

10. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	52.000.000	52.000.000
Net dönem karı	1.245.237	5.400.733
Toplam faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç	0,02	0,10

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Yatırımlar

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal yatırımların detayları aşağıda sunulmuştur:

<u>Kısa vadeli finansal yatırımlar</u>	<u>31 Mart 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	129.230.397	130.192.718
	<u>129.230.397</u>	<u>130.192.718</u>

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar

<u>Pay senetleri</u>	<u>31 Mart 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Borsada işlem gören pay senetleri	14.199.504	17.683.920
Borsada işlem görmeyen pay senetleri	115.030.893	112.508.798
	<u>129.230.397</u>	<u>130.192.718</u>

<u>Cinsi</u>	<u>Pay Oranı %</u>	<u>31 Mart 2017</u>	<u>Pay Oranı %</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Borsada işlem gören (*)		14.199.504		17.683.920
Anel Telekomünikasyon Elekt. Sis. San. ve Tic. A.Ş.	% 0,20	51.000	% 8,26	2.064.783
Acıselsan Acıpayam Selülöz San. ve Tic. A.Ş.	% 47,30	14.148.504	% 47,30	15.619.137
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri		115.030.893		112.508.798
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. (**)	% 51	69.085.293	% 51	69.085.293
Kafein Yazılım Hizmetleri Tic. A.Ş. (**)	% 39	17.944.609	% 39	15.422.514
Profreight Taşımacılık Hizmetleri A.Ş. (***)	% 44	12.450.297	% 44	12.450.297
Smartiks Bilgi Teknolojisi Hiz. A.Ş. (****)	% 40	15.550.694	% 40	15.550.694
		<u>129.230.397</u>		<u>130.192.718</u>

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar (devamı)

(*) Şirket, söz konusu finansal yatırımları Borsa İstanbul'da işlem gören fiyatlardan değerlemiştir. 31 Mart 2017 itibarıyla, Anel Telekomünikasyon Elekt. Sis. San. ve Tic. A.Ş.'nin Borsa İstanbul kapanış fiyatı 0,51 TL (31 Aralık 2016 0,5 TL), Aciselsan Acıpayam Selülöz San. ve Tic. A.Ş.'nin Borsa İstanbul kapanış fiyatı 2,79 TL'dir (31 Aralık 2016 3,08 TL).

(**) Şirket'in, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan girişim sermayesi yatırımı olarak sınıflandırdığı Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin şirket pay oranında rayiç değeri 69.085.293 TL olup, SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından düzenlenen değerlendirme raporunda yer alan değerler baz alınarak hesaplanmıştır. Kafein Yazılım Hizmetleri Tic. A.Ş.'nin şirket pay oranında rayiç değeri 17.944.609 TL olup, yetkilendirilmiş bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından düzenlenen değerlendirme raporunda yer alan değerler baz alınarak hesaplanmıştır.

(***) Şirket'in, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan girişim sermayesi yatırımı olarak sınıflandırdığı Profreight Taşımacılık Hizmetleri A.Ş.'nin şirket pay oranında rayiç değeri 12.450.297 TL olup, yetkilendirilmiş bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından düzenlenen değerlendirme raporlarında yer alan değerler baz alınarak hesaplanmıştır.

(****) Şirket, 30 Mart 2016 tarihinde, 31 Mart 2017 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 15.550.694 TL olup, SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından düzenlenen 13 Şubat 2017 tarihli değerlendirme raporlarında yer alan değerler baz alınarak hesaplanmıştır.

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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir;

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2017 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 2017	
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları
1. Ticari Alacak	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	61.856	17.000
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-
3. Diğer	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	61.856	17.000
5. Ticari Alacaklar	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-
7. Diğer	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	61.856	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	61.856	17.000
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	61.856	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 2017 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 2016	
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları
1. Ticari Alacak	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	59.826	17.000
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-
3. Diğer	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	59.826	17.000
5. Ticari Alacaklar	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-
7. Diğer	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	59.826	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)	59.826	17.000
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	59.826	17.000
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 2017 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 2017	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	6.186	(6.186)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	6.186	(6.186)
Toplam	6.186	(6.186)

	31 Aralık 2016	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	5.983	(5.983)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	5.983	(5.983)
Toplam	5.983	(5.983)

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2017 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

	<u>31 Mart 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Kasa	6.673	5.121
Bankadaki nakit	2.254	9.982
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	2.254	9.982
	<u>8.927</u>	<u>15.103</u>

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2017 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) 31.03.2017	Önceki Dönem (TL) 31.12.2016
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	8.520.505	11.422.124
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	120.712.146	118.780.576
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve (e)	-	-
D	Diğer Varlıklar		10.184.285	9.726.852
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	139.416.936	139.929.552
F	Finansal Borçlar	Md.29	-	-
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 – (a)	-	-
H	Özsermaye		132.548.298	131.303.061
I	Diğer Kaynaklar		6.868.638	8.626.491
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	139.416.936	139.929.552
	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.	Md.20/1 – (b)	8.518.251	11.412.142
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 – (b)	2.254	9.982
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)	5.681.253	6.271.778
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	111.940	434.050

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2017 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 HALKA ARZ EDEN ORTAKLIKLAR					
	Portföy Sınırlamaları	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem 31.03.2017	Önceki Dönem 31.12.2016	Asgari/Azami Oran
1	Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (b)	6,11%	8,16%	≤ %49
2	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım:	Md.22/1 – (c)			
	1. Anel Telekomünikasyon Elekt. Sis. San. ve Tic. A.Ş.		0,04%	1,48%	≤ %10
	2. Acıselsan Acıpayam Selülöz San. ve Tic. A.Ş.		6,07%	6,68%	≤ %10
3	Girişim sermayesi yatırımları	Md.22/1 – (b)	86,58%	84,89%	≥ %51
4	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	Md.22/1 – (ç)	0,00%	0,00%	≤ %10
5	Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	Md.22/1-(e)	0,00%	0,00%	≤ %10
6	Borç ve sermaye karması finansman	Md.22/1-(h)	0,00%	0,00%	≤ %49
7	Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	Md.22/1-(f)	4,08%	4,48%	≤ %25
8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.22/1-(ı)	0,00%	0,01%	≤ %25
9	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,00%	0,00%	≤ %20
10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,00%	0,00%	≤ %50
11	Rehin, Teminat ve İpotekler	Md.22/1 – (d)	0,00%	0,00%	≤ %200
12	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	0,08%	0,31%	≤ %2,5