



V E R U S A
H O L D İ N G



VERUSA HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014

HESAP DÖNEMİNE AİT

FAALİYET RAPORU

08 MAYIS 2014

İÇİNDEKİLER

I. Genel Bilgiler

- a) Rapor Dönemi
- b) Şirket Bilgileri
- c) Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı
- d) İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar
- e) Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticiler ve Personele İlişkin Bilgiler

II. Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler

- a) Sağlanan Haklar
- b) Verilen Ödenekler

III. Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

IV. Şirket Faaliyetlerine İlişkin Bilgiler

- a) İç Kontrol ve İç Denetim Faaliyetleri
- b) İştirakler Hakkında Bilgiler
- c) İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler
- d) Özel ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler
- e) Hukuki Bilgiler
- f) Mevzuata İlişkin Açıklamalar
- g) Hedefler
- h) Bağış ve Yardımlar
- i) Şirketler Topluluğu ile ilgili bilgiler

V. Finansal Bilgiler

- a) Finansal Durum ve Faaliyetler ile İlgili Bilgiler
- b) Özet Finansal Bilgiler
- c) Kar Payına İlişkin Bilgi

VI. Riskler ve Yönetimin Değerlendirmesi

- a) Risklerle İlgili Bilgiler

VII. Diğer Hususlar

- a) Dönem içinde gerçekleşen önemli gelişmeler
- b) Bilanço Tarihinden Sonra Meydana Gelen Olaylar

I. GENEL BİLGİLER

a) Rapor Dönemi

Bu rapor 01.01.2014-31.03.2014 tarihleri arasında gerçekleşen bilgileri kapsamaktadır.

b) Şirket Bilgileri

Unvanı:	VERUSA HOLDİNG A.Ş.
Kuruluş Yılı:	2006 - İSTANBUL
Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi:	20.000.000 TL (YirmimilyonTürkLirası)
Kayıtlı Sermaye Tavanı:	300.000.000 TL (ÜçyüzmlilyonTürkLirası)
Ticaret Sicil No:	İSTANBUL – 602793
Vergi Dairesi ve Numarası:	MASLAK – 925 038 9850
Adresi:	Malak Mahallesi Eski Büyükdere Cad. No.9 İz Plaza Giz K:14 D:51 Maslak-İSTANBUL
İletişim Bilgileri:	0212 290 74 90 / 0212 290 74 91
İnternet Sitesi:	www.verusa.com.tr
Faaliyet Konusu:	HOLDİNG FAALİYETLERİ

Holding olarak faaliyet gösteren Şirket'in amacı başka şirketlere iştirak etmektir. Verusa Holding'de yönetim kurulu üyeleri aktif olarak hem holdingde hem de iştiraklerin yönetim kurullarında yer almaktadırlar.

Verusa Holding yatırımlarında belirlediği sektörlerle öncelik vermektedir. Verusa Holding'in doğrudan ve dolaylı olarak iştirak ettiği şirketler enerji, kimya, demir-çelik, telekomünikasyon, teknoloji ve girişim sermayesi alanlarında faaliyet göstermektedir.

Verusa Holding yönetim merkezi Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No: 4 Kat 14 D:51 Maslak-İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17 Ekim 2012 tarih ve 10201 sayılı izni doğrultusunda Şirket 19 Ekim 2012 tarihli Genel Kurul kararı uyarınca kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

Verusa Holding'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sermayesi 20.000.000 TL'dir (31 Aralık 2013: 20.000.000 TL).

c) Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Verusa Holding'in çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL kayıtlı nominal bedeldeki 20.000.000 paydan oluşmaktadır.

Verusa Holding'in hisseleri 19.11.2013 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Verusa Holding'in çıkarılmış sermayesi ve sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	Pay Grubu	Pay (%)	Tutar (TL)
Investco Holding A.Ş.	A	20,00	4.000.000
	B	47,35	9.469.600
Diğer	B	0,15	30.400
Halka Açık Kısım	B	32,50	6.500.000
Sermaye		100,00	20.000.000

d) İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Şirketin Esas Sözleşmesinin 6.maddesinde belirtildiği üzere; 20.000.000- TL miktarındaki çıkarılmış sermayenin tamamı:

-4.000.000 TL'lik sermayeyi temsil eden 4.000.000 adet A Grubu nama yazılı,

-16.000.000 TL'lik sermayeyi temsil eden 16.000.000 adet B Grubu hamiline yazılı hisselerden meydana gelmiştir.

A Grubu nama yazılı hisselerle yönetim kuruluna üye seçiminde ve genel kurul toplantılarında imtiyaz tanınmıştır.

Esas sözleşmenin "Yönetim Kurulu" başlıklı 7. maddesine göre, Yönetim Kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilecektir.

Yine esas sözleşmenin "Genel Kurul" başlıklı 12. maddesine göre, Genel Kurul Toplantılarında A Grubu pay sahiplerine bir pay için 15 (on beş), diğer pay sahiplerine ise bir pay için 1 (bir) oy hakkı tanınmıştır.

e) 31.03.2014 Tarihi İtibariyle Yönetim Kurulu ve Personele İlişkin Bilgiler

Yönetim Kurulu:

Adı Soyadı	Görevi
Mustafa Ünal	Yönetim Kurulu Başkanı
Reha Çırak	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
Mustafa Necip Uludağ	Yönetim Kurulu Üyesi
Berat Özbay	Yönetim Kurulu Üyesi
Zeki Aksoy	Yönetim Kurulu Üyesi
M. Ege Yazgan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Muharrem Ülkü Kabadayı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Mustafa Ünal

(Yönetim Kurulu Başkanı)

Boğaziçi Üniversitesi Elektrik-Elektronik Mühendisliği mezunu olan Mustafa Ünal Bilkent Üniversitesi'nde MBA yaptıktan sonra, Garanti Bankası ve Ak Yatırım'da üst düzey yöneticilik yapmıştır. Mustafa Ünal, aynı zamanda, Investco Holding A.Ş., Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş., Innoted Teknoloji A.Ş., Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş., Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi A.Ş. yönetim kurullarında görev yapmaktadır.

Reha Çırak

(Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı)

Bilkent İşletme Fakültesi mezunu olan Reha Çırak çalışma hayatına New York'ta bir finans şirketinde başladıktan sonra İstanbul'da finans sektöründe çeşitli çok uluslu şirketlerde yedi yıl çalışmıştır. Reha Çırak, aynı zamanda, Investco Holding A.Ş., Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş., Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi A.Ş.'nin yönetim kurullarında görev yapmaktadır.

Zeki Aksoy

(Yönetim Kurulu Üyesi)

İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi mezunu olan Avukat Zeki Aksoy Borsa İstanbul'da 6 yıl Uzman Avukatlığı'nın ve Eğitimciliği'nin yanı sıra Aksoy&Aksoy Hukuk Bürosu'nun sahibi olarak birçok yerli ve yabancı firmanın hukuk danışmanlığını yapmıştır. Zeki Aksoy aynı zamanda, Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve Investco Holding A.Ş.'nin yönetim kurullarında görev yapmaktadır.

Mustafa Necip Uludağ

(Yönetim Kurulu Üyesi)

İTÜ Makine Mühendisliği Bölümü mezunu olan Necip Uludağ yüksek lisans derecesini Harvard ve İstanbul Üniversitesi Uluslararası İşletme ortak programından, doktorasını ise aynı alanda Milan ve İstanbul Üniversiteleri ortak programından almıştır. Kariyerine Boyner Grubu'nda başlayan Uludağ, 2001 yılında Benetton Ayakkabıları'nın Grup Koordinatörlüğü ve ardından 2003'de Nafnaf ve Chevignon'un Genel Müdürlüğü görevlerini yürütmüştür. 2004-2007 yılları arası GYİAD'da 2 dönem üst üste Başkan Yardımcılığı ve TEDMER'de 2006 ve 2007 yıllarında Yönetim Kurulu üyeliği yapan Necip Uludağ halihazırda Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş., Innoted Teknoloji A.Ş. Yönetim Kurulu'ndadır.

Berat Özbay

(Yönetim Kurulu Üyesi)

Kültür Üniversitesi Bilgisayar Mühendisliği bölümü mezun olan Berat Özbay İngilizce ve Japonca bilmektedir.

M. Ege Yazgan

(Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Halen İstanbul Bilgi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Dekanı olan Prof. Dr. M. Ege Yazgan, 1991 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat bölümünden mezun olmuştur. Akademik hayatına 1992 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat Bölümünde Araştırma Görevlisi olarak başlayan Ege Yazgan, aynı bölümden yüksek lisans derecesini almıştır. Doktora öğrenimini, bir yılı Cambridge Üniversitesinde misafir öğrenci olmak üzere, İngiltere'de Sussex Üniversitesinde tamamlamıştır. Sussex üniversitesinde eğitmen olarak da çalışan Ege Yazgan, 2001 yılından bu yana İstanbul Bilgi Üniversitesinde öğretim üyesi olarak görev yapmaktadır. Aynı üniversite program direktörlükleri ve dekan yardımcılığı gibi idari görevler de üstelenen, Ege Yazgan, 2008-2009 yılları arasında, Cambridge Üniversitesi'nde misafir öğretim üyesi olarak bulunmuştur. Yurt içinde ve yurt dışında yayınlanan birçok makalesi bulunmaktadır.

M. Ülkü Kabadayı

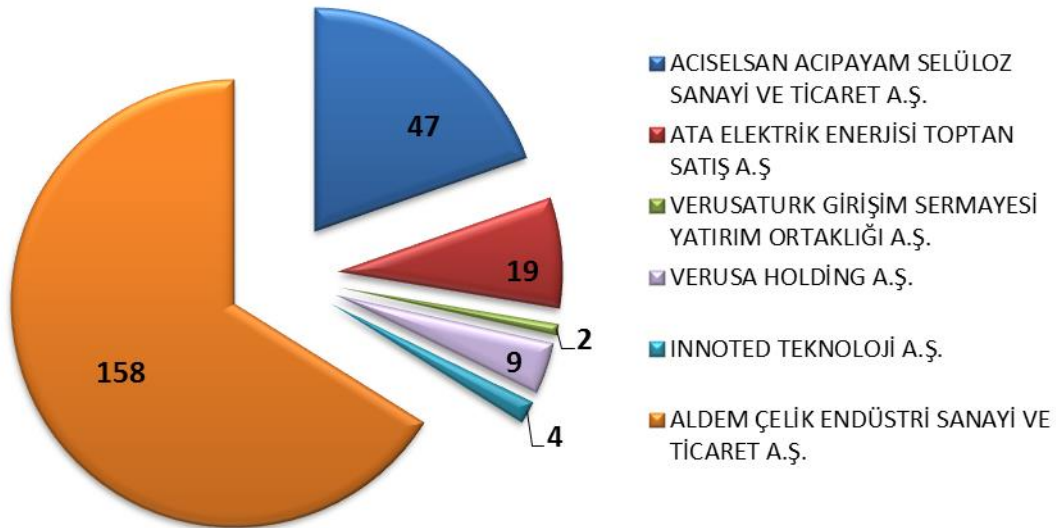
(Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat ve Maliye Bölümünden mezun olan M. Ülkü Kabadayı çalışma hayatına Devlet İstatistik Enstitüsünde başlamıştır. 1971 yılında Maliye Bakanlığı'nda Hesap Uzmanları Kuruluna seçilmiş ve Baş Hesap Uzmanlığına kadar yükselmiştir. 1981 yılında Hesap Uzmanları Kurulundan ayrılıp Eczacıbaşı Holding'de

Denetleme Kurulu Üyesi olmuştur. 1988 yılında Eczacıbaşı İlaç San. ve Tic. A.Ş.'ye Mali İşler Müdürü olarak atanmıştır. 2009 yılına kadar Eczacıbaşı İlaç San. ve Tic. A.Ş.'de Mali İşler Müdürü olarak Ticari Muhasebe, Maliyet Muhasebesi, Bütçe, Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Birimlerini yönetmiştir. 2009 yılında Eczacıbaşı İlaç San. ve Tic. A.Ş.'den emekli olan M. Ülkü Kabadayı bir süre Eczacıbaşı İlaç'ta Danışman olarak çalışmıştır. Aynı zamanda Yeminli Mali Müşavirlik Belgesine de sahip olan M.Ülkü Kabadayı evli ve iki çocuk babasıdır.

Personel:

31.03.2014 tarihinde sona eren dönem içinde Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı, 9 kişi ana ortaklık ve 230 kişi iştirakler (Anel Telekom hariç) bünyesinde olmak üzere toplam 239 kişidir. (31.12.2013: 238 kişi). Toplu iş sözleşmesi uygulaması bulunmamaktadır. Personele 12 aylık maaş ödenmektedir.



II. YÖNETİM KURULU ve ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

a) Sağlanan Haklar

31.03.2014 tarihinde sona eren döneme ilişkin yönetim kurulu başkan ve üyelerine sağlanan huzur hakkı ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 40.572 TL'dir. (31 Aralık 2013: 144.000 TL).

b) Verilen Ödenekler

Yönetim Kuruluna verilen ödenek, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar bulunmamaktadır.

III. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Verusa bir holding şirketi olmasından ötürü bünyesinde Araştırma ve Geliştirme faaliyetleri bulunmamaktadır. Ancak, Verusa Holding'in iştiraklerinden Innoted Teknoloji A.Ş. ve Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Ar-Ge faaliyetleri devam etmektedir. Innoted Teknoloji A.Ş.'de EFT POS ve Yazar Kasa POS cihazlarının geliştirilmesine yönelik Ar-Ge faaliyetleri yürütülürken Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de selüloz bazlı karboksimetilselüloz türevlerinin geliştirilmesine ilişkin Ar-Ge faaliyetleri yürütülmektedir.

IV. ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

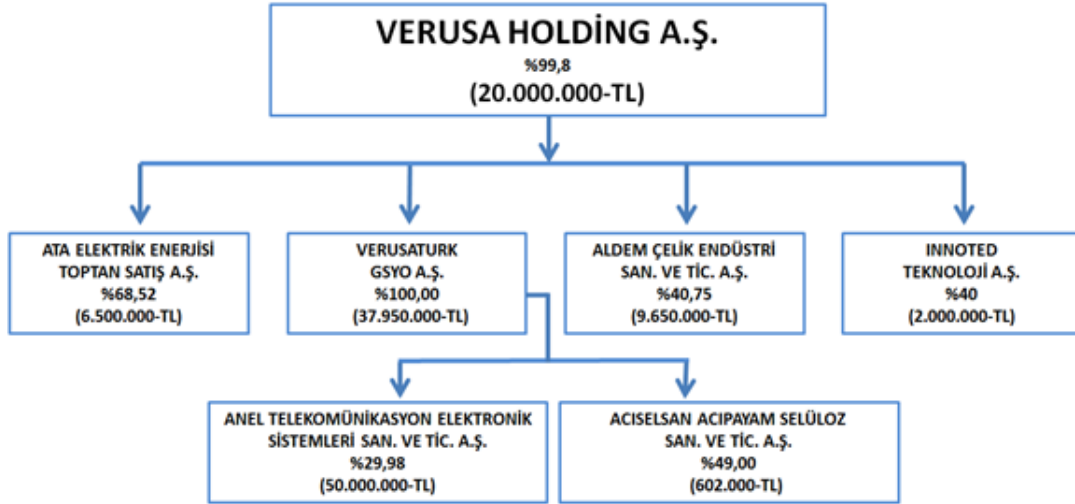
a) İç Kontrol ve İç Denetim Faaliyetleri

Verusa Holding'de, Risk Yönetimi ve İç Kontrol Sistemi, Şirket Yönetiminin sorumluluğunda ve kontrolündedir.

Verusa Holding Üst Yönetimi, Kurumsal Risk Yönetimi çerçevesinde şirketin hedeflerine ulaşması açısından oluşabilecek önemli fırsat ve tehditleri belirlemekte ve bunları şirketimizin ileriye yönelik hedeflerine uygun olarak yönetmektedir. Kurumsal Risk Yönetimi, Verusa Holding'in iş stratejilerini belirlemek amacıyla oluşturulan, şirketin tüm çalışanları tarafından etkilenen ve şirket uygulamalarının tamamını kapsayan sistematik ve disiplinli bir süreçtir.

b) İştirakler Hakkında Bilgiler

Verusa Holding'in 31.03.2014 tarihi itibarıyla iştirakleri aşağıdaki gibidir:



Verusa Holding iştiraklerinin sektörel bazda dağılımı aşağıdaki gibidir;

SEKTÖR	ELEKTRİK TOPTAN TİCARETİ	ÇELİK ÜRÜNLERİ İMALATI	POS CİHAZ ÜRETİMİ	GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIMLARI	ELEKTRONİK CİHAZ ÜRETİM, MONTAJ, BAKIM VE ONARIMI	SELÜLOZ TÜREVLERİ ÜRETİMİ VE TİCARETİ
İŞTİRAK	ATA Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Innited Teknoloji A.Ş.	Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri A.Ş.	Aciselsan Acipayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş.
SAHİP OLUNAN PAY	%68,52	%40,75	%40	%100,00	%29,98	%49,00

Verusaturk GSYO A.Ş.



Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (“Verusaturk GSYO”), SPK’nın Seri: VI No:15 sayılı “Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar” Tebliği kapsamında 09.01.2012 tarihinde kurulmuş olup GSYO.P.İ.9/682 numaralı “Portföy İşletmeciliği Yetki Belgesi ” kapsamında faaliyetlerini sürdürmektedir. Verusaturk GSYO; esas olarak büyüme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan şirketlere yatırım yapan bir girişim sermayesi yatırım ortaklığı şirkettir. Şirketin 75.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde çıkarılmış sermayesi 37.950.000 TL’dir

Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş



Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. elektrik toptan satışı ile iştigal etmektedir. Şirket; faaliyetlerini Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu’nun ETS/ 1845-31/1325 numaralı “Elektrik Toptan Satış Lisansı” kapsamında sürdürmektedir. Şirket, Türkiye’deki diğer üretici ve ticari firmalardan ve/veya elektrik havuz sisteminden almış olduğu elektrik enerjisini müşterilere satmak suretiyle toptan elektrik ticareti alanında faaliyetlerini sürdürmektedir.

Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.



Çelik ürünlerinin üretimi ve işlenmesi ile iştigal eden Aldem Çelik’in ürün yelpazesinde platform ızgaraları, çelik yapılar ve makine konstrüksiyonları bulunmaktadır. Şirket’in ürettiği çelik yapılar proje bazlı olup, standart kalıpların dışında mühendislik ve tasarıma dayalı ürünlerdir.

Aciselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş.



Aciselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş. Denizli Acıpayam’da 12 Nisan 1973 tarihinde kurulmuştur.. Şirket 210.848 m2 arsa üzerinde kurulu 8.843 m2 kapalı alanda CMC (Sodyum Karboksimetil Selüloz) üretmektedir. CMC, suda çözünebilen bir selüloz türevidir. CMC emülsiyonları stabilize etmesi, nem oranını dengede tutması, çözelti viskozitesini ayarlaması, vücuda zararsız ve doğal olmasından dolayı, sondaj, tekstil, boya, gıda ve kozmetik gibi sanayilerde ara madde olarak kullanılmaktadır.

Innoted Teknoloji A.Ş.

Innoted

EFTPOS, Yazarkasa POS cihazı ve/veya OGS cihazı elektronik devre imalatı, alım satımı, ithalatı, üretimini, ihracatını yapmak, bunların montaj, tamir, bakım ve onarımını yapmak; bu cihazlar için mikro işlemcileri yazılımı yapmak ve yazılım geliştirmek, ayrıca bu cihazların ithalatı, ihracatı ve dâhili ticaretini yapmak amacıyla kurulmuştur.

Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

ANELTECH®

Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. ("Anel Telekom"), 07.01.2003 tarihinde kurulmuş olup, ana faaliyet konusu telekomünikasyon hizmetleri, endüstriyel ve profesyonel elektronik uygulamaları, mobil uygulamalar ve akıllı ev çözümleridir. Bu kapsamda kamu, sağlık, denizcilik, enerji ve savunma sektörlerine hizmet verilmektedir.

c) İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler

Verusa Holding'in iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

d) Özel ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler

28.03.2014 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısında alınan karar ile 2014 yılı faaliyet dönemi için görev yapmak üzere DRT Bağımsız Denetim SMMM A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) unvanlı bağımsız denetim şirketinin denetçi olarak seçilmesine karar verilmiştir.

e) Hukuki Bilgiler

Verusa Holding'in taraf olduğu dava veya hukuki takibat bulunmamaktadır.

f) Mevzuata İlişkin Açıklamalar

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar bulunmamaktadır.

g) Bağış ve Yardımlar

01.01.2014 – 31.03.2014 döneminde yapılan bağış ve yardım bulunmamaktadır.

h) Şirketler Topluluğu ile İlgili Bilgiler

Verusa Holding'in hakim ortağı Investco Holding A.Ş.'dir. Verusa Holding'in hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan önlemler bulunmamaktadır.

V. FİNANSAL BİLGİLER

a) Finansal Durum ve Faaliyetler ile İlgili Bilgiler

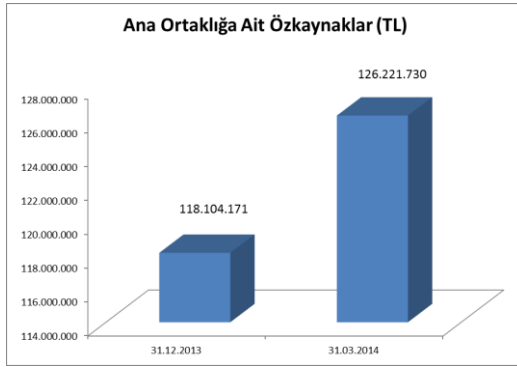
31.03.2014 döneminde Verusa Holding 8.466.013TL konsolide faaliyet karı ve 8.165.858 TL konsolide net kar elde etmiştir. Verusa Holding'in toplam varlıkları 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 134.104.509 TL'dir. Ana ortaklığa ait öz kaynakları ise 126.221.730 TL'ye yükselmiştir.

b) Özet Finansal Bilgiler

Özet Bilanço

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem <u>31.03.2014</u>	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem <u>31.12.2013</u>
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	128.699.394	132.753.953
Duran Varlıklar	5.405.115	6.273.397
TOPLAM VARLIKLAR	134.104.509	139.027.350
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	5.194.147	18.261.858
Uzun Vadeli Yükümlülükler	45.711	62.778
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	126.221.730	118.104.171
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	2.642.921	2.598.543
TOPLAM KAYNAKLAR	134.104.509	139.027.350



Özet Gelir Tablosu 31.03.2014

Net Satışlar	9.875.701 TL
Brüt Kar	603.436 TL
Faaliyet Giderleri	1.256.560 TL
Esas Faaliyet Karı	1.859.996 TL
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-569.330 TL
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	8.559.262 TL
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-1.383.915 TL
Faaliyet Karı	8.466.013 TL
Finansman Gelirleri	3.161 TL
Finansman Giderleri	-8.688 TL
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	-294.628 TL
Net Kar	8.165.858 TL

Brüt Kar ve Net Satışlar

31.03.2014 döneminde Net Satışlar ve Brüt Kar sırasıyla 9.875.701 TL ve 603.436 TL olarak gerçekleşmiştir.

Faaliyet Karı

Verusa'nın 31.03.2014 Faaliyet Karı 8.466.013 TL olarak gerçekleşmiştir.

c) Kar Payına İlişkin Bilgi

Şirket Yönetim Kurulu'nun 28.02.2014 tarihli kararı ile tamamı geçmiş yıl karlarından karşılanmak üzere 2.400.000 TL brüt kar payı dağıtılması hususunun Genel Kurul onayına sunulması kararlaştırılmıştır.

Verusa Holding Kâr Dağıtım Politikası, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayımladığı mevzuat, düzenleme ve kararlar ile Vergi Usul Kanunu'nun ilgili hükümleri çerçevesinde; Kurumsal Yönetim uygulamaları, Verusa Holding'in stratejileri ile finansal planları doğrultusunda, ülke ekonomisinin ve sektörün durumu da göz önünde bulundurulmak ve pay sahiplerinin beklentileri ile Verusa Holding'in ihtiyaçları arasındaki hassas denge gözetilmek suretiyle belirlenmiştir.

VI. RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ

a) Risklerle İlgili Bilgiler

Verusa Holding ve iştiraklerini etkileyebilecek faktör yurt içi ve yurt dışında ekonomik düzeyde yaşanan belirsizliktir. Belirsizlik ortamında Verusa Holding'in nakit portföyü, portföyünde bulundurduğu menkul kıymetler açısından faiz, kur ve piyasa riskleri ile karşı karşıya kalabilme potansiyelini taşımaktadır. Verusa Holding yatırımlarını öz kaynakları ile finanse etmektedir. Verusa Holding'in alacak ve borç tutarları düşük miktarlarda olup Şirket için herhangi bir risk yaratmamaktadır.

VII. DİĞER HUSUSLAR

a) Dönem İçinde Gerçekleşen Önemli Gelişmeler

- 05.02.2014 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında; Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerimizden Prof. Dr. Ünsal Ban'ın kamu görevine başlayacak olması nedeniyle görevinden ayrılması ile boşalan bağımsız yönetim kurulu üyeliğine Prof. Dr. M. Ege Yazgan'ın; Yönetim Kurulu üyelerimizden Barkan Bayboğan'ın görevinden ayrılması ile boşalan yönetim kurulu üyeliğine Muharrem Ülkü Kabadayı'nın yapılacak ilk genel kurulun onayına sunulmak üzere, TTK'nun 363.maddesi uyarınca bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmelerine oybirliği ile karar verilmiştir.
- 06.02.2014 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında; Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği" çerçevesinde, Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptaması Komitesi'nin aşağıdaki şekilde oluşturulmasına karar verilmiştir.

- **Denetim Komitesi**
M. Ülkü Kabadayı - Başkan
Prof. Dr. M. Ege Yazgan – Üye
- **Kurumsal Yönetim Komitesi**
Prof. Dr. M. Ege Yazgan - Başkan
M. Ülkü Kabadayı - Üye
Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi – Üye
- **Riskin Erken Saptanması Komitesi**
M. Ülkü Kabadayı - Başkan
Prof. Dr. M. Ege Yazgan – Üye

- 11.02.2014 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; bağlı ortaklığımız Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin faaliyetlerinin TTK 338. maddesinin verdiği imkan çerçevesinde tek pay sahipliği altında sürdürülmesi amacıyla, diğer ortaklara ait toplam 135 adet B Grubu nama yazılı payların nominal değeri üzerinden satın alınmasına, böylelikle lider sermayedarı olduğumuz 37.950.000 TL ödenmiş sermayeye sahip Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'deki pay oranımızın %100'e yükseltilmesine oybirliği ile karar verilmiştir.

b) Bilanço Tarihinden Sonra Meydana Gelen Olaylar

- Verusa Holding'in 11.04.2014 günü saat 10:00'da yapılan 2013 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında özetle;
 - Şirket Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2013 Yılı Faaliyet Raporunun onaylanmasına,
 - 2013 Yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporunun onaylanmasına,
 - 2013 Yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların onaylanmasına,
 - Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket'in 2013 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmesine,
 - Şirket'in "Kâr Dağıtım Politikası"nın onaylanmasına,
 - Kâr dağıtım konusundaki Yönetim Kurulu'nun önerisinin aynen onaylanmasına,
 - Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesine göre Yönetim Kurulu üyeliklerinde yapılan değişikliklerin onaylanmasına,
 - Yönetim Kurulu Üyeliklerine seçim yapılmasına,
 - Şirket'in "Ücret Politikası"nın onaylanmasına,
 - Yönetim Kurulu üyelerinin aylık ücretlerinin belirlenmesine,
 - DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş'nin (Member of Deloitte Touche Tohmatsu) Bağımsız Denetleme Kuruluşu olarak seçilmesine,
 - Şirket'in "Bağış ve Yardım Politikası"nın onaylanmasına,
 - Yönetim Kurulu Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri çerçevesinde izin verilmesine,toplantıya katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.
- Verusa Holding'in %68,52 bağlı ortaklığı olan Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış Anonim Şirketi'nin 30 Nisan 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında; Şirket'in 6.500.000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 1.500.000-TL artırımla 8.000.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir.