

Gücümüz Farkımızdır



01.01.2019 – 31.03.2019 ARA DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

Bölüm 1

Genel Bilgiler

- Raporun Ait Olduğu Dönem
- Şirket Hakkında Genel Bilgiler
- Sermaye ve Ortaklık Yapısı
- İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Bölüm 2

Yönetim Kurulu, Komiteler ve Üst Düzey Yöneticilere İlişkin Bilgiler

- Yönetim Kurulu
- Yönetim Kuruluna İlişkin Bilgiler
- Komiteler
- Yönetim Kurulu'na Sağlanan Hak ve Ödenekler

Bölüm 3

İştiraklerimize Ait Genel Bilgiler

- İştirakler ve Dolaylı İştirakler
- İştirakler ve Dolaylı İştiraklerin Faaliyetlerine İlişkin Genel Bilgiler

Bölüm 4

Şirket Faaliyetlerine İlişkin Diğer Bilgiler

- Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri
- İç Kontrol ve Denetim Faaliyetleri
- İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler
- Özel ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler
- Hukuki Bilgiler
- Mevzuata İlişkin Açıklamalar
- Bağış ve Yardımlar
- Şirketler Topluluğu ile İlgili Bilgiler
- Risklerle İlgili Bilgiler

Bölüm 5

Konsolide Finansal Göstergeler

Bölüm 6

Dönem İçinde ve Dönem Sonrasında Öne Çıkan Gelişmele

- Dönem İçindeki Önemli Gelişmeler
- Dönem Sonrasındaki Önemli Gelişmeler



YATIRIMLARIN COĞRAFİ DAĞILIMI ve MERKEZ OFİSLER



Verusa Grubu,
doğrudan ve dolaylı olarak iştirak edilen 12 şirketin yönetim kurulunda aktif olarak yer alırken, iştiraklerle birlikte Verusa Holding dahil toplam 4 grup şirketinin payları Borsa İstanbul'da (BIST) işlem görmektedir...

Bölüm 1

Genel Bilgiler

a) Raporun Ait Olduğu Dönem

Rapor 01.01.2019 - 31.03.2019 tarihleri arasında gerçekleşen faaliyetlere ilişkin bilgileri kapsamaktadır.

b) Şirket Hakkında Genel Bilgiler

Ünvanı	VERUSA HOLDİNG A.Ş.
Kuruluş Tarihi	2006-İSTANBUL
Ticaret Sicil Numarası	İSTANBUL-602793
Mersis Numarası	925038958000010
Vergi Dairesi	Maslak
Vergi Numarası	925 038 9850
Çıkarılmış Sermayesi	70.000.000-TL (yetmiş milyon Türk Lirası)
Kayıtlı Sermaye Tavanı	300.000.000-TL (üç yüz milyon Türk Lirası)
İşlem Gördüğü Borsa	Borsa İstanbul (BİST)
İşlem Gördüğü Pazar	Yıldız Pazar
Yer Aldığı Endeksler	MSCI Small Cap Endeksi / FTSE TOTAL- CAP Endeksi / BİST TÜM / Borsa İstanbul Temettü Endeksi (XMTU) / BİST MALİ / BİST TÜM-100 / BİST HOLDİNG VE YATIRIM ENDEKSİ
İşlem Kodu	VERUS – VERUS.IS
Adres	Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Cad. No:9 İz Plaza Giz K:14 D:51 Sarıyer İstanbul
Telefon	0212 290 74 90
Fax	0212 290 74 91
E-Mail	info@verusa.com.tr
İnternet Sitesi	www.verusa.com.tr
Faaliyet Konusu	Holding Faaliyetleri



c) Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Verusa Holding'in çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL nominal değerli 70.000.000 adet paydan oluşmakta ve Verusa Holding payları 19.11.2013 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

31.03.2019 tarihi itibari ile Verusa Holding'in çıkarılmış sermayesinin ortaklar arasındaki dağılımı aşağıda yeralan tablodaki gibidir.

Pay Sahipleri	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Oranı (%)
Investco Holding A.Ş.	43.995.000	%62,85
Halka Açık Kısım	26.005.000	%37,15
Toplam	70.000.000,0	%100,00

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17 Ekim 2012 tarih ve 10201 sayılı izni doğrultusunda ve 19 Ekim 2012 tarihli Genel Kurul kararı uyarınca kayıtlı sermaye sistemine geçmiş ve Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000-TL olarak belirlenmiştir.

d) İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Şirketin Esas Sözleşmesinin 6. maddesinde belirtildiği üzere; 70.000.000-TL tutarındaki çıkarılmış sermayenin tamamı, 14.000.000-TL'lik sermayeyi temsil eden 14.000.000 adet A Grubu nama yazılı, 56.000.000-TL'lik sermayeyi temsil eden 56.000.000 adet B Grubu hamiline yazılı paylardan meydana gelmiştir.

A Grubu nama yazılı paylara 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 (onbeş), diğer pay sahiplerine ise bir pay için 1 (bir) oy hakkı tanınmıştır.

Bölüm 2

Yönetim Kurulu, Komiteler ve Üst Düzey Yöneticilere İlişkin Bilgiler

a) Yönetim Kurulu

Holding'in Yönetim Kurulu 6 üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu'nda 2 adet bağımsız üye bulunmaktadır. Yönetim Kurulu toplantılarında şirket hedefleri, gerçekleşen faaliyetleri takip edilmektedir. Şirket'in mevcut durumu gözden geçirilmekte, gerekli görülmesi halinde yeni hedefler ve stratejiler belirlenmektedir. Yönetim Kurulu ve Komite üyeleri aşağıda belirtilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi/Ünvanı	Görev Süresi
Mustafa Ünal	Yönetim Kurulu Başkanı	2019 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar
Reha Çırak	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	2019 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar
Ömer Özbay	Yönetim Kurulu Üyesi	2019 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar
Dr. Mustafa Necip Uludağ	Yönetim Kurulu Üyesi	2019 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar
Prof. Dr. M. Ege Yazgan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2019 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar
Dr. Sezai Bekgöz	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2019 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar

b) Yönetim Kuruluna İlişkin Bilgiler

Mustafa Ünal

Yönetim Kurulu Başkanı

Boğaziçi Üniversitesi Elektrik-Elektronik Mühendisliğinden mezun 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 GSYO A.Ş., Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş., Innoted Teknoloji A.Ş., Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş., Standard Enerji Üretim A.Ş., Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi A.Ş., Kafein Yazılım Hizmetleri A.Ş., Pamukova Elektrik Üretim A.Ş., Enda Enerji Holding A.Ş.'nin yönetim kurullarında görev yapmaktadır.

Reha Çırak

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

İzmir Amerikan Lisesi ve Bilkent İşletme Fakültesinden mezun olan Reha Çırak çalışma hayatına New York'ta bir finans şirketinde başladıktan sonra İstanbul'da finans sektöründe çeşitli çok uluslu şirketlerde yedi yıl çalışmıştır. Yüksek Lisansını Marmara Üniversitesinde Muhasebe & Finans bölümünde tamamlamış olan Reha Çırak'ın yurt içi ve yurt dışında finans alanında yayınlanmış makaleleri bulunmaktadır. Reha Çırak, aynı zamanda, Investco Holding A.Ş., Verusaturk GSYO A.Ş., Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş., Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi A.Ş., Pamukova Elektrik Üretim A.Ş., Enda Enerji Holding A.Ş.'nin yönetim kurullarında görev yapmaktadır.

Ömer ÖZBAY (CEO)

Yönetim Kurulu Üyesi

Şirketimiz CEO'su olarak görev yapan Ömer ÖZBAY, 1952 Ankara doğumlu olup, ODTÜ Sosyoloji bölümü mezundur. 2003-2011 yılları arasında İMKB Başkan Danışmanlığı ve Takasbank Yönetim Kurulu Danışmanlığı görevlerinde bulunmuştur. 2011-2017 tarihleri arasında ise Başbakan Danışmanı olarak görev yapmıştır.

Dr. Mustafa Necip Uludağ

Yönetim Kurulu Üyesi

İTÜ Makine Mühendisliği 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 Necip Uludağ 2001 yılında Benetton Ayakkabıları'nın Grup Koordinatörlüğü ve ardından 2003'de Nafnaf ve Chevignon'un Genel Müdürlüğü görevlerini yürütmüş, aynı zamanda Azerbaycan'daki Alfa Yatırım ile Texas'daki IPF Uluslararası & Canam Yatırım fonlarının Yönetim Kurulu üyeliğini yapmıştır. 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 Investco Holding A.Ş., Verusaturk GSYO A.Ş., Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi A.Ş., Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş., Innoted Teknoloji A.Ş., Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin yönetim kurullarında görev yapmaktadır.

Dr. Sezai Bekgöz

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat Bölümü'nden mezun olan Dr. Sezai Bekgöz, 1983-1992 yılları arasında Sermaye Piyasası Kurulu'nda, 1992-1998 yılları arasında Borsa İstanbul'da Teftiş Kurulu Başkanı; 1998-2007 yılları arasında Borsa İstanbul Başkan Yardımcısı olarak görev yapmıştır. Dr. Sezai Bekgöz 2007-2016 yılları arasında Takasbank Genel Müdür Yardımcısı olarak görev almıştır.

Prof. Dr. M. Ege Yazgan

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Halen Bilgi Üniversitesinde rektör olan Prof. Dr. M. Ege Yazgan, 1991 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat bölümünden mezun olmuş, 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, 2001-2014 yılları arasında İstanbul Bilgi Üniversitesinde öğretim üyesi olarak görev yapmıştır. Aynı üniversitede program direktörlükleri, dekan yardımcılığı ve dekanlık gibi idari görevler de üstlenen, Ege Yazgan, 2008-2009 yılları arasında, Cambridge Üniversitesi'nde misafir öğretim üyesi olarak bulunmuştur. Yurt içinde ve yurt dışında yayınlanan birçok makalesi bulunmaktadır.



c) Komiteler

Denetim Komitesi	
Adı Soyadı	Görevi/Ünvanı
Dr. Sezai Bekgöz	Başkan
Prof. Dr. M. Ege Yazgan	Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi	
Adı Soyadı	Görevi/Ünvanı
Dr. Sezai Bekgöz	Başkan
Prof. Dr. M. Ege Yazgan	Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi	
Adı Soyadı	Görevi/Ünvanı
Prof. Dr. M. Ege Yazgan	Başkan
Dr. Sezai Bekgöz	Üye
Mustafa Arslan	Üye

d) Yönetim Kurulu'na Sağlanan Hak ve Ödenekler

Verusa Holding ve bağlı ortaklıklarında 31.03.2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin yönetim kurulu başkan ve üyelerine sağlanan huzur hakkı ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 607.575 TL'dir. (31 Mart 2018: 533.989 TL)

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

Bölüm 3

İştiraklerimize Ait Genel Bilgiler

a) İştirakler ve Dolaylı İştirakler

Verusa Holding iştiraklerinin ve dolaylı iştiraklerinin sektörel bazda dağılımı aşağıdaki gibidir:

İştirakler			
Şirket Ünvanı	Bulunduğu Sektör	Ödenmiş Sermayesi (TL)	İştirak Edilen Sermayedeki Pay Oranı (%)
Verusaturk GSYO A.Ş.	Girişim Sermayesi Yatırımları	52.000.000	%66,25
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.	Yenilenebilir Enerji Üretimi	85.000.000	%49,00
Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	Elektrik Enerjisi Ticareti	15.000.000	%100,00
Enda Enerji Holding A.Ş.	Yenilenebilir Enerji Üretimi	300.000.000	%26,82
Standard Boksit İşletmeleri A.Ş.	Madencilik	15.000.000	%100,00
Aldem Çelik Endüstri ve Sanayi A.Ş.	Demir-Çelik	9.650.000	%40,75
Innoted Teknoloji A.Ş.	Bilişim-Yazılım Teknolojileri	3.600.000	%46,67
Aciselsan Acıpayam Selüloz A.Ş.	Kimya	10.721.700	%47,30

Dolaylı İştirakler			
Şirket Ünvanı	Bulunduğu Sektör	Ödenmiş Sermayesi (TL)	İştirak Edilen Sermayedeki Pay Oranı (%)
İklimya Elektrik Üretim A.Ş.	Yenilenebilir Enerji Üretimi	38.300.000	%100,00
Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş.	Bilişim-Yazılım Teknolojileri	19.750.000	%21,72
Smartiks Yazılım A.Ş.	Bilişim-Yazılım Teknolojileri	21.250.000	%51,00

b) İştirakler ve Dolaylı İştiraklerin Faaliyetlerine İlişkin Genel Bilgiler

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.

Şirketin 75.000.000-TL kayıtlı sermaye tavanı içinde çıkarılmış sermayesi 52.000.000-TL'dir. 17.11.2015 tarihinden itibaren Verusaturk GSYO, VERTU.E kodu ile A Grubu hisse olarak Borsa İstanbul Kurumsal Ürünler Pazarında işlem görmeye başlamıştır.

Elektrik üretim sektöründen, kimya sektörüne, bilişim ve teknoloji sektöründen lojistik sektörüne kadar çok geniş bir yelpazede girişim sermayesi yatırımı yapmaktadır.

Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.

Ödenmiş sermayesi 85.000.000-TL olan Pamukova Elektrik Üretim, Verusa Holding'in %49,00 oranında iştirakidir. Aynı zamanda Verusa Holding'in %66,25 oranında bağlı ortağı olan Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin de %51 bağlı ortaklığıdır.

Yenilenebilir enerji sektöründe faaliyet göstermek ve benzeri alanlarda yatırımlarda bulunmak amacıyla kurulmuştur. Faaliyet konusu yenilenebilir enerji kaynaklarını kullanan enerji santrali yatırımları ile elektrik enerjisi üretmek ve bu üretilen elektriği elektrik şebekesine, dağıtıcı firmalara veya tüketicilere satmaktır.

Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. ilk büyük kapsamlı yatırımı olarak Enda Enerji Holding A.Ş.'ye sermaye artırımı yöntemiyle %19,50 oranında ortak olmuştur. Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin Elektrik piyasasında, lisansa konu olan üretim tesislerinin kurulması, işletmeye alınması ve elektrik enerjisi üretimi alanlarında faaliyet gösteren İklimya Elektrik Üretim A.Ş.'ye %94,41 oranında ortaklığı bulunmaktadır.

Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.

%100 Verusa Holding iştiraki olan Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş., 2008 yılında elektrik enerjisi ticareti yapmak için kurulmuştur. Şirket; faaliyetlerini Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun ETS/184531/1325 numaralı "Elektrik Toptan Satış Lisansı" kapsamında sürdürmektedir.

Türkiye'deki diğer üretici ve ticari firmalardan veya elektrik havuz sisteminden almış olduğu elektrik enerjisini müşterilere sunarak toptan elektrik ticareti alanında faaliyetlerini sürdürmektedir. 2008 yılından beri satış rakamlarını ve abone sayısını düzenli olarak artırarak, istikrarlı büyümesine devam etmektedir.

Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. Elektrik piyasasında, lisansa konu olan üretim tesislerinin kurulması, işletmeye alınması ve elektrik enerjisi üretimi alanlarında faaliyet gösteren İklimya Elektrik Üretim A.Ş.'ye %5,59 oranında iştirak etmektedir. Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş., Borsa İstanbul A.Ş. mülkiyetinde bulunan 61.572.770TL sermayeli Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.'nin (EPIAŞ) % 4'ünü alarak 3. büyük ortağı konumuna gelmiştir.

Enda Enerji Holding A.Ş.

Verusa Holding'in ödenmiş sermayesi 300.000.000-TL büyüklüğündeki Enda Enerji Holding A.Ş.'ye doğrudan %7,32 ve dolaylı olarak %19,50 olmak üzere toplamda %26,82 oranında ortaklığı bulunmaktadır.

Enda Enerji Holding A.Ş. gerek bağlı kuruluşları gerekse iştirakleri vasıtasıyla sadece yenilenebilir enerji sektöründe faaliyet göstermektedir. Faaliyet konuları ve ilgi alanları, başta yenilenebilir enerji kaynakları olmak üzere yatırımcı sıfatı ile her türlü üretim teknolojileriyle; enerji yatırımı projeleri geliştirmek, yatırımları gerçekleştirmek, üretim santrallerini işletmek ve enerji ticareti yapmanın yanı sıra, devam eden enerji özelleştirmelerinde (üretim ve dağıtım) yer almak olarak ifade edilebilir.

Enda Enerji Holding A.Ş. Marmara Bölgesi, Ege Bölgesi ve Akdeniz Bölgesi'nde faaliyet göstermektedir. Enda tarafından yapılmakta olan ve yapılacak yatırımlar, bölge ekonomisine canlılık kazandırma işlevinin yanı sıra ülke ve bölgenin elektrik enerjisi ihtiyacının karşılanmasına da olumlu katkı sağlamaktadır.

Enda Enerji Holding A.Ş. bünyesinde son olarak 29.06.2016 tarihi itibarıyla 73 MW gücünde 5 adet RES santrali tam olarak ticari işletmeye alınmıştır.

Enda Enerji Holding 73 MW kurulu güce sahip 5 adet RES (Germiyan, Urla, Alaçatı, Mordoğan, Yaylaköy), 102,5 MW kurulu güce sahip 4 adet HES (Çaygören, Akçay, Eğlence-1 ve Eğlence-2) ve 7,5 MW kurulu güce sahip 1 adet JES (Tuzla) olmak üzere toplam 182,55 MW'lık yenilenebilir kurulu güce sahiptir. Tümü yenilenebilir kaynaklardan ürettiği elektriğin satışını Yekdem kapsamında gerçekleştirmektedir.

Standard Boksit İşletmeleri A.Ş.

%100 Verusa Holding iştiraki olan Standard, Standard Enerji Üretim A.Ş. Olarak 2014 yılında enerji, petrol ve maden yatırımları yapmak amacıyla kurulmuş, 2018 yılının sonunda ismini Standard Boksit İşletmeleri A.Ş. olarak değiştirmiştir.

Şirketin sermayesi 15.000.000 TL'dir. Bünyesinde 16 adet IV. Grup maden sahası ve ruhsatı bulunmaktadır. Bu sahalardan 13 adedi boksit cevheri, 2 adedi bakır ve 1 tanesi demir cevheri içermektedir.

Standard Boksit İşletmelerinin 13 boksit madeni sahasında muhtemel rezerv miktarı 30 Milyon ton civarında olup, bu maden sahaları neticesinde bölgedeki en önemli boksit rezervine sahip şirkettir.

2016-2017 yıllarında yapılan arama çalışmalarında Adana ili, Tufanbeyli ilçesinde bulunan Boksit Madeni sahasında 5,42 mn ton ekonomik boksit cevheri rezervi tespit edilmiş olup maden sahasının işletmeye alınmasına karar verilmiş, bu kapsamda işletme tesisi kurulması dâhil gerekli tüm çalışmalar son aşamaya gelmiştir. 2019 yılı ikinci 3 aylık dönemde işletmeye geçilmesi ile Tufanbeyli boksit madeni sahasından yıllık 500.000 ton cevher üretilmesi planlanmaktadır.

Diğer bütün sahalarda arama ve geliştirme faaliyetleri devam etmektedir.

Aldem Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Aldem Çelik 1984 yılında kuruluşundan günümüze; çelik konstrüksiyon, makine konstrüksiyonları ve çelik yapı elemanları imalatı konularında faaliyet göstermektedir. Toplam üretimin % 50'sini uluslararası firmaların üretim tesisleri veya şantiyelerinin bulunduğu ülkelere ihraç edilmektedir.

Üretim, kalite, çevre, iş güvenliği sertifikaları ve kalite sistemi olarak; ISO 9001:2008, EN 1090-2, ISO 3834-2, ISO 15085, ISO 14001 VE OHSAS 18001 sertifikalarına sahiptir. Aldem Çelik, 180 çalışanı ve 20.000 metrekare üretim alanıyla, üretimden gelen gücünü uluslararası projelerdeki uzman kadrosuyla, kaliteli ve zamanında teslim konularında müşteri memnuniyetini öncelikli olarak benimsemiştir.

Marmaray Tüp Geçit Projesi Çelik İşleri, Ambarlı Atıksu Arıtma Tesisi Çelik İşleri, Libya GMRA ABU ZIYYAN Su Hattı Projeleri (1. ve 2. Etap), Gürcistan Yat Tamir Hangarı, ETD Paris Ofis Binası Cephe Panelleri, Savoy Cephe Panelleri, Kvareli Projesi, İstanbul Ayazağa Heliport Helikopter Hangarı, Irak Basra Sosyal Tesis Çelik Konstrüksiyonları, Gürcistan Yelken Çelik Konstrüksiyonları gibi birçok önemli projenin altına imzasını atmıştır.

Innoted Teknoloji A.Ş.

Innoted; yenilikçi, özgün elektronik ürün ve sistemler geliştirerek üretirken, bilginin kaynağından alınıp işlenerek iletilmesini sağlayan terminaller geliştirip kendi alanında dünyanın öncü firmalarından biri olmayı hedeflemektedir.

Çalışmasını yaptığı ürünlerden bazıları finans sektörü için EFT POS özellikli taşınabilir yazarkasa, masaüstü yazarkasa, tanımlama ve geçiş kontrolü sektörü için kimlik erişim cihazı, geçiş kontrol cihazları, enerji sektörü için sayaç okuma el terminali (endeksör cihazı) sayılabilir.

Bünyesinde barındırdığı konusunda lider uzmanlar ve diğer yatırımcı şirket olan Pavo Tasarım Üretim Elektronik Tic. A.Ş.'nin donanım ve yazılım çözümleri ve tecrübesi desteğinde ödeme sistemleri teknolojileri ve POS ödeme cihazları geliştirme çalışmalarına devam etmektedir. Sadece donanım çözümleri ile değil, aynı zamanda yazılımsal geliştirme, destek ve güncelleme çalışmalarını da tamamen kendi bünyesinde çözen Innoted, savunma sektöründen haberleşme sektörüne kadar çeşitli konularda kurumsal müşterilerine yenilikçi teknolojik çözümler sağlamaktadır.



İklimya Elektrik Üretim A.Ş.

Pamukova Elektrik Üretim A.Ş., 38.300.000-TL sermayesi olan İklimya Elektrik Üretim A.Ş.'ye %94.41 oranında iştirak etmektedir.

İklimya elektrik piyasasında, lisansa konu olan üretim tesislerinin kurulması, işletmeye alınması ve elektrik enerjisi üretimi faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Bu faaliyetler çerçevesinde Erzurum, Tortum ilçesi, Şenyurt mevkiinde. Tortum akarsuyu üzerinde, regülatör tipi, "Havva" isimli hidroelektrik santrali (HES) kurulmuş ve işletilmektedir.HES' in kurulu günü 7,49 MW'dir. Şubat 2014'den beri elektrik üretimi devam etmektedir. Üretilen elektrik ilgili yönetmelikler kapsamında enterkonnekte elektrik sistemine (TEİAŞ) satılmaktadır.

Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş.

2005 yılında yazılım sektöründe faaliyet göstermek üzere kurulan Kafein, 10.05.2018 tarihinde halka arz edilmiştir ve payları Borsa İstanbul'da (BIST) işlem görmektedir.

Başta Telekom "BSS" (İş Destek Sistemleri) alanında olmak üzere, uygulama geliştirme, test/test otomasyon hizmetleri, proje yönetimi, anahtar teslim yazılım çözümleri, danışmanlık, dış kaynak kullanımı hizmetleri yanı sıra veri analizi, veri madenciliği ve veri arşivleme hizmetlerini sunmaktadır.

Hizmet sunulan sektör ve firmalar arasında Türkiye'nin önde gelen Telekom firmaları (Türk Telekom, Avea, Vodafone, Turkcell) sigorta şirketleri (Ergo Sigorta), ulaştırma (Türk Hava Yolları), perakende ve üretim firmaları (IBM, Migros) yer almaktadır.

Yeni projeleri; bulut tabanlı akıllı ulaşım sistemi (internet tabanlı, merkezden otomatik olarak yönetilen park alanı sensörleri ve tüm parkometre cihazlarının akıllı mobil cihazlarla konuşması esası ile çalışarak sürücülerini otomatik olarak tanımlama, yönlendirme) ve portseeker deniz bilgi ve paylaşım deposu uygulamaları (deniz seyri sırasında kaptanlar teknelerinin, mürettebatlarının ve yolcularının ihtiyaçlarını nereden karşılayacakları, fırtına durumunda nereye sığınabilecekleri vb. bilgilerine ulaşım) olarak sayılabilir.

Smartiks Yazılım Hizmetleri A.Ş.

Smartiks 2006 yılında müşterilerine yüksek teknoloji bileşenlerini kullanarak, etkin iş çözümleri üretmek, aynı zamanda konularında uzman kadrosu ile yazılım geliştirme ve danışmanlık hizmetleri vermek amacı ile kurulmuştur. Kafein Yazılım 2018 yılında %51 oranında sermayesine ortak olmuştur.

Smartiks, temel olarak kurumların kendi özel ihtiyaçlarından doğan yazılım gereksinimlerini karşılamak için kurumsal yazılımlar üretmektedir. Yazılımların içeriği ve kapsamı tamamen kurumun iç süreç ve gereksinimlerine göre hazırlanmaktadır. Smartiks ayrıca; Veri Ambarı, Veri Entegrasyonu, Veri Kalitesi ve Konsolidasyon, Dashboardlar, analitik raporlar ve skor kartlarıyla kararlı, modern ve optimize bir veri yönetimi alt yapısı sunmaktadır.

Türkiye'nin önde gelen bankaları, bilgisayar firmaları, kamu kuruluşları ve uluslararası bilişim firmaları hizmet sunulan firmalar arasında yer almaktadır.

Aciselsan Acıpayam Selüloz 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 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. Aciselsan'ın ürettiği CMC, suda çözünebilir bir selüloz türevidir.

Aciselsan'ın yıllık üretim kapasitesi 12.000 tondur.

Verusaturk GSYO A.Ş. Aciselsan'nın %76.8 hissesini Özelleştirme İdaresi Başkanlığından, %15.2 hissesini ise daha sonra T. Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hizm. Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı'ndan satın alarak hisse oranını %92 yükseltmiştir.

Aciselsan Lab kurulmuş ve mevcut laboratuvarın en son teknolojiye yükseltme çalışması başlamış, tüm müşteri ve bayileri tek bir çatı altında toplamaya yönelik Aciselsan Online Sipariş Sistemi (AOSS) kurulmuş ve ekoloji dostu üretim standartları belirlenmiştir.

2018 yılında Verusaturk GSYO'nun sahip olduğu %47,3 oranındaki paylar Verusa Holding'e satılmıştır.

Bölüm 4

Şirket Faaliyetlerine İlişkin Diğer Bilgiler

a) Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Verusa bir holding şirketi olmasından ötürü bünyesinde Araştırma ve Geliştirme faaliyetleri yürütülmemektedir. 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 karboksümetilselüloz türevlerinin geliştirilmesine ilişkin Ar-Ge faaliyetleri yürütülmektedir.

c) İç Kontrol ve 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.

c) İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler

Verusa Holding'in iktisap ettiği 322.884 adet kendi payı bulunmaktadır.

d) Özel ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler

29 Mart 2019 tarihinde Yönetim Kurulumuz, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümleri esaslarına uygun olarak ve Denetimden Sorumlu Komitenin görüşü doğrultusunda, Şirketimizin 2019 yılına ilişkin finansal tablolarının denetlenmesi için PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin (a member of PricewaterhouseCoopers) seçilmesine ve bu seçimin Genel Kurul'un onayına sunulmasına oy birliği ile karar vermiştir.

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

01.01.2019 - 31.03.2019 döneminde yapılan bağış ve yardım bulunmamaktadır.

h) Şirketler Topluluğu ile İlgili Bilgiler

Verusa Holding'in hâkim 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.

i) 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.

Bölüm 5

Konsolide Finansal Göstergeler

Özet Gelir Tablosu

(TL)	31.03.2018	31.03.2019
Satışlar	29.216.012	10.156.387
Brüt Kar	644.147	1.973.834
Net Kar	11.391.939	10.886.151
Brüt Kar Marjı	%2,20	%19,43
Net Kar Marjı	%38,99	%107,18

Özet Bilanço

(TL)	31.12.2018	31.03.2019
Nakit ve Nakit Benzerleri	8.049.622	6.345.653
Toplam Aktifler	402.685.796	403.578.628
Dönen Varlıklar	296.471.898	296.469.780
Duran Varlıklar	106.213.898	107.108.848
Toplam Yükümlülükler	77.325.750	66.725.411
K.V. Yükümlülükler	27.742.530	25.739.171
U.V. Yükümlülükler	49.583.220	40.986.240
Özkaynaklar	325.360.046	336.853.217



Dönem İçinde ve Dönem Sonrasında Öne Çıkan Gelişmeler

a) Dönem İçindeki Önemli Gelişmeler

Şirket ve bağlı ortaklıklar ile iştiraklerde dönem içinde meydana gelen gelişmeler kronolojik sıra ile aşağıda sunulmaktadır.

Standard Boksit İşletmeleri A.Ş.

%100 oranında bağlı ortaklığımız Standard Boksit İşletmeleri A.Ş.'nin sahip olduğu boksit (alüminyum ana cevheri) maden sahası 6 farklı bölgede olmak üzere 5 Şubat 2019 tarihi itibarıyla toplam 11 adete yükselmiştir.

Maden ve Petrol İşleri Genel Müdürlüğü tarafından verilen, IV. Grup olarak bilinen, metal madenleri grubu çerçevesinde ruhsatlandırılan boksit maden sahaları aşağıdaki gibidir.

1. Adana İli Tufanbeyli İlçesi Boksit Sahası
2. Konya İli Seydişehir İlçesi Boksit Sahası
3. Antalya İli Akseki İlçesinde Bulunan Akseki-1 Boksit Sahası
4. Antalya İli Akseki İlçesinde Bulunan Akseki-2 Boksit Sahası
5. Antalya İli Akseki İlçesinde Bulunan Akseki-3 Boksit Sahası
6. Antalya İli Akseki İlçesinde Bulunan Akseki-4 Boksit Sahası
7. Antalya İli Alanya İlçesinde Bulunan Alanya-1 Boksit Sahası
8. Antalya İli Alanya İlçesinde Bulunan Alanya-2 Boksit Sahası
9. Antalya İli Alanya İlçesinde Bulunan Alanya-3 Boksit Sahası
10. Kahramanmaraş İli Göksun İlçesi Boksit Sahası
11. Karaman İli Çukurbağ Bölgesi Boksit Sahası

13 Mart 2019 tarihinde Standard Boksit İşletmeleri A.Ş. boksit zenginleştirme tesisi kurulumu için Adana İli, Tufanbeyli İlçesinde satın aldığı 8.459 m²'lik arsa ile şirkete ait arsaların toplamı 44.393 m² olmuştur.

Verusa Holding A.Ş.

18 Mart 2019 tarihinde Borsa İstanbul Genel Müdürlüğü tarafından BIST 100, BIST 50 ve BIST 30 Endekslerinde 2019 yılı ikinci üç aylık dönemi (01/04/2019 - 28/06/2019) için yer alan değişikliklere göre Verusa Holding payları BIST 50 Endeksinde yedek paylar listesine alınmıştır.



Dönem Sonrası Önemli Gelişmeler

03.04.2019 tarihi itibarıyla Verusa Holding'in sermayesinde geri alınan payı kalmamıştır.

Kar Payı Dağıtım İşlemleri

Şirketimizin 08.05.2019 tarihli Genel Kurul toplantısında, çıkarılmış sermayenin %3,25'i oranında toplam 2.275.000 TL (brüt) nakit kar payının 23.09.2019 tarihinde dağıtılmasına karar verilmiştir.

Genel Kurul Toplantısı

Şirketimizin 2018 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısının, 08 Mayıs 2019 Çarşamba günü, saat 12:00'de Eski Büyükdere Cad. Ayazağa Yolu, İz Plaza Giz No:9 Kat:14 D:51 34398 Maslak-İstanbul adresindeki Şirket merkezinde yapılmasına karar verilmiştir.

2018 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı gündeminde özetle;

- Şirket Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2018 Yılı Faaliyet Raporunun okunması ve onaylanması,
- 2018 Yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporunun onaylanması,
- 2018 Yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların onaylanması,
- Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket'in 2018 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmesi,
- Kâr dağıtımı konusundaki Yönetim Kurulu'nun önerisinin görüşülerek karara bağlanması,
- Yönetim Kurulu üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilerin aylık ücretlerinin belirlenmesi,
- Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin (a member of PricewaterhouseCoopers) Bağımsız Denetleme Kuruluşu olarak seçimi,
- Şirket Yönetim Kurulu'nun 31 Ağustos 2016 tarihli kararı kapsamında yapılan şirket paylarının geri alımı işlemleri hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi ve işlemlerin onaylanması hakkındaki konular görüşülerek karara bağlanmıştır.

Alınan kararların tam metnini içeren genel kurul toplantı tutanağı www.verusa.com.tr adresinde Yatırımcı İlişkileri bölümü altında yatırımcıların bilgisine sunulmuştur.

Standard Boksit İşletmeleri A.Ş.

%100 oranında bağlı ortaklığımız Standard Boksit İşletmeleri A.Ş.'nin sahip olduğu boksit (alüminyum ana cevheri) maden sahası 6 farklı bölgede olmak üzere 22 Nisan 2019 tarihi itibarıyla toplam 13 adete yükselmiştir.

Maden ve Petrol İşleri Genel Müdürlüğü tarafından verilen, IV. Grup olarak bilinen, metal madenleri grubu çerçevesinde ruhsatlandırılan boksit maden sahaları aşağıdaki gibidir.

1. Adana İli Tufanbeyli İlçesi Boksit Sahası
2. Konya İli Seydişehir İlçesi Boksit Sahası
3. Antalya İli Akseki İlçesinde Bulunan Akseki-1 Boksit Sahası
4. Antalya İli Akseki İlçesinde Bulunan Akseki-2 Boksit Sahası
5. Antalya İli Akseki İlçesinde Bulunan Akseki-3 Boksit Sahası
6. Antalya İli Akseki İlçesinde Bulunan Akseki-4 Boksit Sahası
7. Antalya İli Akseki İlçesinde Bulunan Akseki-5 Boksit Sahası
8. Antalya İli Akseki İlçesinde Bulunan Akseki-6 Boksit Sahası



9. Antalya İli Alanya İlçesinde Bulunan Alanya-1 Boksit Sahası
10. Antalya İli Alanya İlçesinde Bulunan Alanya-2 Boksit Sahası
11. Antalya İli Alanya İlçesinde Bulunan Alanya-3 Boksit Sahası
12. Kahramanmaraş İli Göksun İlçesi Boksit Sahası
13. Karaman İli Çukurbağ Bölgesi Boksit Sahası

Ata Elektrik Enerji Üretim A.Ş.

Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.'nin; %4 oranında pay sahibi olduğu 61.572.770-TL ödenmiş sermayeli Enerji Piyasaları İşletme A.Ş. (EPIAŞ), 2018 yılı hesap döneminde 66.745.183 TL tutarındaki net dönem karı elde etmiş olup, dönem karından 10.387.944,79 TL'nin pay sahiplerine payları oranında dağıtılmasına karar verilmiş ve bu çerçevede Ata Elektrik'in payına isabet eden 415.517,66 TL tutarındaki kar payı ödemesi 30.04.2019 tarihinde şirket hesaplarına geçmiştir.

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

08.05.2019 tarihinde Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. payları ile ilgili olarak gerçekleştirilen alış işlemleri neticesinde Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. sermayesindeki paylarımız %66,25'ten %67,14'e ulaşmıştır.

Smartiks Yazılım Hizmetleri A.Ş.

Dolaylı iştirakimiz Kafein Yazılım'ın %51 oranındaki bağlı ortaklığı Smartiks Yazılım A.Ş.'nin 1 TL nominal değerdeki 12.450.000 adet payı 2,42 TL'den Borsada Satış (Sabit Fiyat Yöntemi) Yöntemiyle 9 Mayıs tarihinde halka arz edilmiştir.

