



V E R U S A
H O L D İ N G



VERUSA HOLDİNG A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2015
HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU

05 KASIM 2015

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 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) Bağış ve Yardımlar
- h) Şirketler Topluluğu ile ilgili bilgiler

V. Finansal Bilgiler

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

VI. Riskler ve Yönetimin Değerlendirmesi

- a) Risklerle İlgili Bilgiler

VII. Diğer Hususlar

- a) Dönem İçinde Gerçekleşen Önemli Gelişmeler
- b) Dönem Sonrasında Gerçekleşen Önemli Gelişmeler

I. GENEL BİLGİLER

a) Rapor Dönemi

Bu rapor 01.01.2015-30.09.2015 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 (ÜçyüzmilyonTürkLirası)
Ticaret Sicil No:	İSTANBUL – 602793
Vergi Dairesi ve Numarası:	MASLAK – 925 038 9850
Adresi:	Maslak 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, yazılım, teknoloji ve girişim sermayesi alanlarında faaliyet göstermektedir.

Verusa Holding yönetim merkezi, Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No: 4 Kat 14 D:51 Maslak-Sarıyer 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 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sermayesi 20.000.000 TL'dir (31 Aralık 2014: 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 payları 19.11.2013 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Verusa Holding'in çıkarılmış sermayesi ve sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri	Pay Grubu	Pay (%)	Tutar (TL)
Investco Holding A.Ş.	A	20,00	4.000.000
Investco Holding A.Ş.	B	49,56	9.912.975
Halka Açık Kısım	B	30,28	6.056.625
Diğer	B	0,15	30.400
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 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 (on beş), diğer pay sahiplerine ise bir pay için 1 (bir) oy hakkı tanınmıştır.

e) 30.09.2015 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
Prof. Dr. 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., Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi A.Ş., Pamukova Elektrik

Üretim A.Ş., Kafein Yazılım Hizmetleri A.Ş., Standard Enerji Üretim 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., Pamukova Elektrik Üretim A.Ş., Standard Enerji Üretim A.Ş. 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., Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. yönetim Kurulu'ndadır.

Prof. Dr. M. Ege Yazgan
(Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Halen Bilgi Üniversitesi'nde rektör yardımcısı 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 – 2014 yılları arasında İstanbul Bilgi Üniversitesinde öğretim üyesi olarak görev yapmıştır. Aynı üniversitede program direktörlükleri ve dekan yardımcılığı ve dekanlık 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 Kurulu'ndan 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:

Verusa Holding ve bağlı ortaklıklarının 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 42'dir.

II. YÖNETİM KURULU ve ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

a) Sağlanan Haklar

Verusa Holding ve bağlı ortaklıklarında 30.09.2015 tarihinde sona eren döneme ilişkin yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile üst yöneticilere sağlanan huzur hakkı ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 359.384 TL'dir. (31 Aralık 2014: 398.007 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 Acıselsan 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 Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de selüloz bazlı karboksimetilselüloz türevlerinin geliştirilmesine ilişkin Ar-Ge faaliyetleri yürütülmektedir.

IV. ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

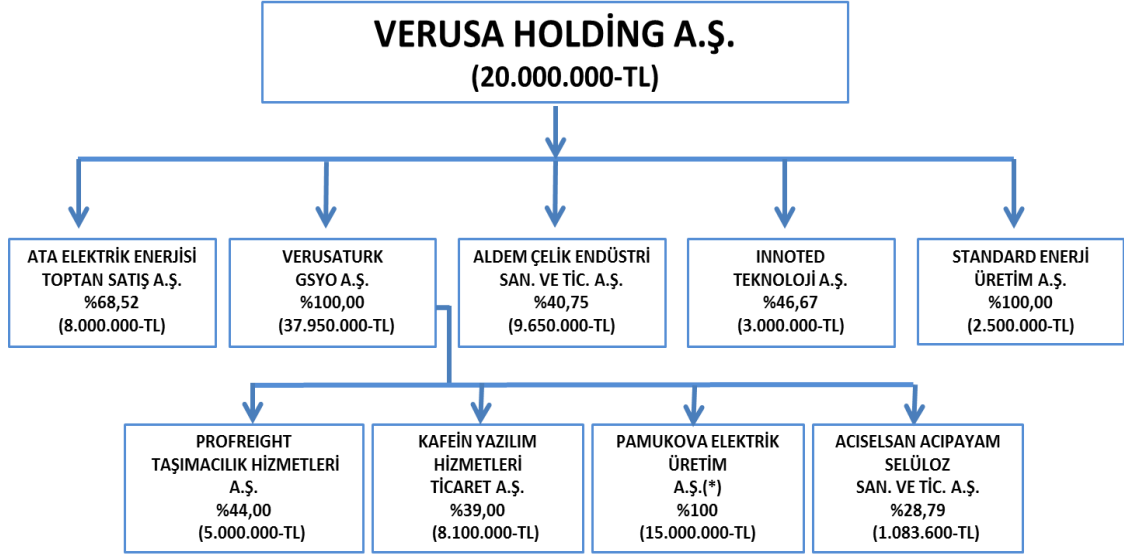
a) İç Kontrol ve İç Denetim Faaliyetleri

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 30.09.2015 tarihi itibariyle iştirakleri aşağıdaki gibidir:



(*) Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin ödenmiş sermayesi 14.10.2015 tarihinde 19.000.000 TL'ye yükseltilmiştir. 30.10.2015 tarihli yönetim kurulu toplantısında; Pamukova Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin mevcut 19.000.000 TL olan sermayesinin nakit artırımla 33.000.000-TL'ye yükseltilmesine ve artırılan 14.000.000 TL'nin tamamının Verusaturk tarafından taahhüt edilmesine karar verilmiştir.

Verusa Holding iştiraklerinin sektörel bazda dağılımı aşağıdaki gibidir;

SEKTÖR	ELEKTRİK TOPTAN TİCARETİ	ÇELİK ÜRÜNLERİ İMALATI	POS CİHAZ ÜRETİMİ	ENERJİ ÜRETİMİ	GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIMLARI	SELÜLOZ TÜREVLERİ ÜRETİMİ VE TİCARETİ	TAŞIMACILIK VE DEOPLAMA HİZMETLERİ	YAZILIM HİZMETLERİ	ENERJİ ÜRETİMİ
İŞTİRAK	Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Innoted Teknoloji A.Ş.	Standard Enerji Üretim A.Ş.	Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Aciselsan Acipayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Profreight Taşımacılık Hizmetleri A.Ş.	Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş.	Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.
SAHİP OLUNAN PAY	%68,52	%40,75	%46,67	%100,00	%100,00	%28,79	%44,00	%39,00	%100,00

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. Şirketin 12.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde çıkarılmış sermayesi 1.083.600 TL’dir.

Innoted Teknoloji A.Ş.



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.

Profreight Taşımacılık Hizmetleri A.Ş.



Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. lojistik sektöründe faaliyet gösteren, Profreight Lojistik'e % 44 oranında ortak olmuştur. Profreight Lojistik 2003 yılında kurulmuş olup, tüm sektörlerde kara yolu taşımacılığı, deniz yolu taşımacılığı, demir yolu ve hava yolu taşımacılığı, proje taşımacılığı, intermodal taşımacılık ve depolama hizmetleri sunmaktadır. Profreight Lojistik, aynı zamanda deniz taşımacılığı alanında faaliyet göstermektedir.

Profreight'in % 100 bağlı ortaklığı Reba Denizcilik Hizmetleri A.Ş. kara, deniz demir ve havayolu ile Türkiye'den yurtdışına, yurtdışından Türkiye'ye ve Türkiye dahilinde ve yabancı ülkeler arasında taşımacılık yapmak, yaptırmak, taahhütlere girmek, gemi acenteliği ve yük komisyonculuğu yapmaktadır. Aynı zamanda deniz ve kıyı suları ile iç sularda kılavuzluk ve rıhtıma yanaştırma faaliyetleri işlemlerini de yapmaktadır.

Profreight dünyanın önemli lojistik firmalarından Samskip'in Samskip Gmbh Bremen ofisi ile %49 oranında pay sahibi olduğu Samskip Denizcilik Hizmetleri A.Ş.'yi kurmuştur. Bu şirket Türkiye ve Hazar denizi arasında gemi kiralama ve işletme organizasyonları yapacaktır.

Standard Enerji Üretim A.Ş.

Enerji sektöründe faaliyet göstermek üzere 2014 yılında kurulmuş olan Standard Enerji Üretim A.Ş.'nin %100'ü Verusa Holding A.Ş.'ye aittir. Şirketin kuruluş sermayesi 2.500.000 TL'dir. Standard Enerji Üretim A.Ş. 3 ayrı maden sahasına ilişkin arama yapmak ve arama sonuçlarına göre işletme yatırıma karar vermek amacıyla, maden arama ruhsatlarını satın almış, bununla ilgili devir işlemleri için başvuru yapmıştır. Ayrıca Standard Enerji Üretim A.Ş. Şırnak-Pervari Bölgesinde petrol arama ruhsatı almak amacıyla başvuru yapmıştır.

Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş.



Kafein, 2005 yılında yazılım sektöründe faaliyet göstermek üzere kurulmuştur. Müşteri memnuniyetini her zaman odağında tutan Kafein; 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 de sunmaktadır. Kafein 2014 yılında bünyesine kattığı Innoctopbus şirket ile Mobil uygulamalar ve WEB çözümleri alanında da yetkinlik kazanmış olup; bu alanda yurt içi ve yurt dışı firmalara hizmet sunmaktadır. Kafein, kuruluşundan günümüze her yıl büyümeye devam etmiş, yetkinliklerini her sene daha da artırmıştır. Faaliyetlerini kalite standartları ve metodolojilerine bağlı kalarak sürdürmektedir. Türkiye'nin en büyük Telekom firmaları, sigorta şirketleri, bankalar, uluslararası perakende ve üretim firmaları hizmet sunduğumuz firmalar arasında yer almaktadır. Yakın zamanda Kafein, mobil ödeme sistemleri, e-ticaret, telekomünikasyon ve mobil uygulamalar endüstrilerinde yatırımlar yapmış Verusa Holding bağlı ortaklığı Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı ile de stratejik ortaklık yaparak firmanın bir sonraki büyüme evresine geçiş kurumsallaşma sürecini hızlandırmış bulunmaktadır.

Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.



Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş yenilenebilir enerji sektöründe faaliyet göstermek ve benzeri alanlarda yatırımlarda bulunmak amacıyla, sermayesinin tamamı kendisine ait olmak üzere 10.000.000 TL ödenmiş sermayeli Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'yi kurmuştur.

30.09.2015 tarihi itibariyle Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin ödenmiş sermayesi 15.000.000 TL'ye artırılmıştır.

c) İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler

Verusa Holding'in iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

d) Özel ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler

2015 yılı faaliyet dönemi için görev yapmak üzere DRT Bağımsız Denetim SMMM A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) unvanlı bağımsız denetim şirketi 18.03.2014 tarihli Genel Kurul kararı ile denetçi olarak seçilmiştir.

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

01.01.2015 – 30.09.2015 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.

V. FİNANSAL BİLGİLER

a) Finansal Durum ve Faaliyetler ile İlgili Bilgiler

Verusa Holding'in toplam varlıkları 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle 158.611.174 TL'dir. Ana ortaklığa ait öz kaynakları ise 144.203.675 TL olarak gerçekleşmiştir.

b) Özet Finansal Bilgiler

Özet Bilanço

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

	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem <u>30.09.2015</u>	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem <u>31.12.2014</u>
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	151.745.595	132.768.620
Duran Varlıklar	6.865.579	8.066.214
TOPLAM VARLIKLAR	158.611.174	140.834.834
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	11.008.247	13.170.457
Uzun Vadeli Yükümlülükler	132.014	48.622
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	144.203.675	124.905.092
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	3.267.238	2.710.663
TOPLAM KAYNAKLAR	158.611.174	140.834.834

Özet Gelir Tablosu

30.09.2015

Net Satışlar	70.801.338 TL
Brüt Kâr	10.001.117 TL
Faaliyet Giderleri	-10.937.722 TL
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	27.694.749 TL
Esas Faaliyet Kârı	26.758.144 TL
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-638.987 TL
Faaliyet Kârı	26.119.157 TL
Finansman Gelirleri	10.116 TL
Finansman Giderleri	-166.809 TL
Vergi Gideri	-1.107.306 TL
Net Kâr	24.855.158 TL

Brüt Kâr ve Net Satışlar

30.09.2015 döneminde Net Satışlar ve Brüt Kâr sırasıyla 70.801.338 TL ve 10.001.117 TL olarak gerçekleşmiştir.

Faaliyet Kârı

Verusa Holding'in 30.09.2015 Faaliyet Kârı 26.758.144 TL olarak gerçekleşmiştir.

c) Kâr Payına İlişkin Bilgi

Şirket'in 18.03.2015 tarihli Genel Kurul Kararı ile 1.412.910,75 TL geçmiş yıl kârlarından, 3.587.089,25 TL dönem net kârından olmak üzere toplam 5.000.000 TL nakit kâr payı dağıtılması hususu kararlaştırılmış, 20.03.2015 tarihi itibarıyla ödemesi yapılmıştır.

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

- Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı olan Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından, yazılım sektöründe faaliyet gösteren KAFEİN Yazılım Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne (KAFEİN)'e sermaye artırımı yoluyla, toplam 3.600.000 TL bedel karşılığında %25 oranında ortak olunmuş olup, daha sonra KAFEİN'in mevcut ortaklarından Ali Cem Kalyoncu'nun sahip olduğu sermayenin %14'ünü temsil eden 1.134.000 adet pay toplam 2.240.000 TL bedelle satın alınmıştır. Söz konusu satın alma işlemi sonucunda Verusaturk GSYO A.Ş.'nin 8.100.000 TL ödenmiş sermayeli Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş.'deki sermaye payı %25'den, %39'a yükselmiştir.
- Şirketimizin 18.03.2015 günü saat 11:00'de yapılan 2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında özetle;
 - Şirket Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2014 Yılı Faaliyet Raporunun onaylanmasına,
 - 2014 Yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporunun onaylanmasına,
 - 2014 Yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların onaylanmasına,
 - Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket'in 2014 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmesine,
 - Kâr dağıtımı konusundaki Yönetim Kurulu'nun önerisinin aynen onaylanmasına,
 - Yönetim Kurulu Üyeliklerine seçim yapılmasına,
 - 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,
 - Yönetim Kurulu Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri çerçevesinde izin verilmesine,karar verilmiştir.

- 27.03.2015 tarihinde Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı olan Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.; enerji sektöründe faaliyet göstermek ve benzeri alanlarda yatırımlarda bulunmak amacıyla, sermayesinin tamamı kendisine ait olmak üzere 10.000.000 TL ödenmiş sermayeli "Pamukova Elektrik Üretim Anonim Şirketi" ünvanlı yeni bir şirket kurmuştur.
- Şirketimizin %50 oranında iştiraki olan Standard Enerji Üretim A.Ş.'de diğer ortak Uzman Enerji Yatırımları San. ve Tic. A.Ş.'ye ait 1.250.000 TL nominal değerdeki payları, söz konusu paylara istinaden ödenmiş sermaye tutarı olan 312.500 TL karşılığında peşin olarak satın alınmış, böylelikle Standard Enerji Üretim A.Ş.'deki pay oranımız %100'e yükseltilmiştir.
- Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı olan Verusaturk GSYO A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 09.06.2015 tarih ve 2015/16 sayılı toplantısında; sermayesinin 37.950.000 TL'den, tamamı nakit karşılığı olarak, 52.000.000 TL'ye artırılmasına, artırılan 14.050.000 adet 1 TL nominal değerli sermayeyi temsil eden B grubu Nama yazılı payların, mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle halka arz edilmesine, yetkili bir aracı kurum ile sözleşme imzalanmasına ve SPK ve Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde gerekli başvuruların yapılmasına; Şirketimizin 09.06.2015 tarih ve 2015/12 sayılı yönetim kurulu toplantısında; Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş' de sahip olduğu B grubu nama yazılı 1 TL nominal değerli paylardan 7.950.000 TL nominal değerli kısmının halka arz edilmesine karar verilmiştir.
- Şirketimizin %100 oranında iştiraki olan Standard Enerji Üretim A.Ş. ile Çesan Madencilik İnşaat Taah. Turz. San. Tic. Ltd. Şti arasında 3 ayrı maden sahasına ilişkin arama yapmak ve arama sonuçlarına göre işletme yatırıma karar vermek amacıyla, maden arama ruhsatlarının devir alınmasına yönelik "Ruhsat Devir Sözleşmesi" imzalanmış, 3 ayrı maden ruhsatının Standard Enerji Üretim A.Ş.'ye devri için Maden İşleri Genel Müdürlüğü'ne 30.06.2015 tarihinde resmi başvuru yapılmıştır.
- Borsa Yönetim Kurulu'nun 31.07.2015 tarihli kararı gereğince; İkinci Ulusal Pazarda işlem görmekte olan Şirketimizin payları 03.08.2015 tarihinden itibaren Ulusal Pazar'da işlem görmeye başlamıştır.
- Borsa İstanbul A.Ş., mülkiyetinde bulunan Enerji Piyasaları İşletme A.Ş. (EPIAŞ) C grubu hisselerinin satılmasına yönelik olarak 11.09.2015 tarihinde (bugün) yapılan açık artırmada en yüksek teklif 2.050.502 adet hisse için hisse başına 1,42 TL fiyatla toplam 2.911.713 TL karşılığında bağlı ortaklığımız Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış Anonim Şirketi tarafından verilmiştir. Gerekli prosedürler yerine getirilerek hisse devrinin tamamlanması sonrasında, Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış Anonim Şirketi halen sahip olduğu 412.408 adet ve devralacağı 2.050.502 adet hisseyle birlikte (toplam 2.462.910 adet hisse), 61.572.770 TL sermayeli Enerji Piyasaları İşletme A.Ş. (EPIAŞ)'de %4 oranında paya sahip olacaktır.
- 30.09.2015 tarihi itibarıyla Şirketimizin %100 oranında bağlı ortaklığı olan Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin %100 bağlı ortaklığı Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin ödenmiş sermayesi 10.000.000 TL'den 15.000.000 TL'ye artırılmıştır. Verusaturk artırılan kısmı nakden ödemiştir.

b) Dönem Sonrasında Gerçekleşen Önemli Gelişmeler

- Şirket dolaylı bağlı ortaklığı Pamukova A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 05.10.2015 tarihli kararı uyarınca, ağırlıklı olarak yenilenebilir elektrik enerjisi üretimi alanında faaliyet gösteren Enda Enerji Holding A.Ş.'nin 300.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde 139.014.362 TL çıkarılmış sermayenin nakit artırımı yoluyla 234.000.000 TL'ye çıkarılması sürecinde toplam 50.196.428 TL nominal değerdeki payların sermaye artırımına %21,45 oranında iştirak etmiştir.
- 14.10.2015 tarihi itibarıyla Şirketimizin dolaylı bağlı ortaklığı olan Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin ödenmiş sermayesi 15.000.000 TL'den 19.000.000 TL'ye artırılmıştır. Verusatürk artırılan kısmı nakden ödemiştir.
- Özelleştirme İdaresi Başkanlığı tarafından ihaleye çıkmış bulunan Elektrik Üretim A.Ş.'ye ait Grup-3 Fethiye Hidroelektrik Santralinin "İşletme Hakkı Verilmesi" yöntemi ile özelleştirilmesi ihalesine Verusa Holding A.Ş. ve grup şirketi Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. tarafından oluşturulan Ortak Girişim Grubu (Verusa Holding %70 - Pamukova Elektrik %30) tarafından teklif verilmiştir. Ancak 19.10.2015 tarihinde nihai pazarlık ve açık artırma aşamaları yapılan ihale Ortak Girişim Grubumuz lehine sonuçlanmamıştır.
- 30 Ekim 2015 tarihinde Grup'un %100 pay oranına sahip olduğu Pamukova Elektrik Üretim Anonim Şirketi tarafından, içerisinde halen üretimde olan hidroelektrik santralinin bulunduğu İklimya Elektrik Üretim A.Ş.'nin %94,44 oranındaki hissesi mevcut ortaklarından satın alınmıştır.
- 26/10/2015 tarihli özel durum açıklamasına konu, 28.600.000 TL ödenmiş sermayeye sahip şirket merkezi İstanbul'da bulunan İklimya Elektrik Üretim A.Ş.'nin 27.000.000 TL nominal değerli hissesi (%94,44'ü) Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. tarafından 2.000.000 USD (5.832.000 TL) ve 8.850.000-TL bedel karşılığında toplam 14.682.000 TL'ye satın alınmış ve hisse devir bedelinin tamamı 30/10/2015 tarihinde karşı tarafa ödenmiştir.
- 30.10.2015 tarihli yönetim kurulu toplantısında; dolaylı bağlı ortaklığı Pamukova Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin (Girişim Şirketi) mevcut 19.000.000 TL olan sermayesinin nakit artırımla 33.000.000-TL'ye yükseltilmesine ve artırılan 14.000.000 TL'nin tamamının Verusatürk tarafından taahhüt edilmesine karar verilmiştir.