



01.01.2019 – 31.03.2019

DÖNEMİNE İLİŞKİN

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

Bölüm 1

Genel Bilgiler

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

Bölüm 2

Organizasyon Yapısı, Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yönetim, Personel ve Komitelere İlişkin Bilgiler

- a) Organizasyon Yapısı
- b) Yönetim Kurulu
- c) Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgiler
- d) Üst Düzey Yönetim ve Personel
- e) Komiteler
- f) Yönetim Kurulu'na Sağlanan Hak ve Ödenekler

Bölüm 3

Faaliyetlere İlişkin Genel Bilgiler

- a) Finansal Yatırımlar
- b) Finansal Yatırımların Faaliyetlerine İlişkin Bilgiler
- c) Dolaylı İştirakler

Bölüm 4

Şirket Faaliyetlerine İlişkin Diğer Bilgiler

- a) Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri
- b) İç Kontrol ve Denetim Faaliyetleri
- c) İktisap Edilen Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler
- d) Özel ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler
- e) Hukuki Bilgiler
- f) Bağış ve Yardımlar
- g) Şirketler Topluluğu ile İlgili Bilgiler
- h) Hedefler
- i) Risklerle İlgili Bilgiler

Bölüm 5

Finansal Göstergeler

Bölüm 6

Dönem İçinde ve Dönem Sonrasında Öne Çıkan Gelişmeler

- a) Dönem İçindeki Önemli Gelişmeler
- b) Dönem Sonrasındaki Önemli Gelişmeler

Bölüm 1

Genel Bilgiler

a) Raporun Ait Olduğu Dönem

01.01.2019-31.03.2019 tarihleri arasında gerçekleşen faaliyetler ve şirket ile ilgili diğer bilgileri kapsamaktadır.

b) Şirket Hakkında Genel Bilgiler

Ünvanı	VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
Kuruluş Tarihi	2012-İSTANBUL
Ticaret Sicil Numarası	İSTANBUL-803377
Vergi Dairesi	Maslak
Vergi Numarası	883 030 7726
Çıkarılmış Sermayesi	52.000.000-TL (Elliikimilyon Türk Lirası)
Kayıtlı Sermaye Tavanı	75.000.000-TL (Yetmişbeşmilyon Türk Lirası)
İşlem Gördüğü Borsa/ Pazar	Borsa İstanbul (BIST) / Kolektif Yatırım Ürünleri Ve Yapılandırılmış Ürünler Pazarı
İşlem Kodu	VERTU – VERTU.IS
Adres	Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Cad. No:9 İz Plaza Giz K:14 D:49-50 Sarıyer İstanbul
Telefon	0212 290 74 78
Fax	0212 290 74 93
E-Mail	info@verusaturk.com
İnternet Sitesi	www.verusaturk.com
Faaliyet Konusu	Girişim Sermayesi Yatırımları

c) Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin (Verusaturk; Şirket) çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL nominal bedeldeki 52.000.000 adet paydan oluşmaktadır. Şirket'in hâkim ortağı %66,25 pay oranı ile Verusa Holding A.Ş.'dir. Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup kayıtlı sermaye tavanı 75.000.000 TL'dir.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Verusaturk'ün çıkarılmış sermayesinin ortaklar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir.

Pay Sahipleri	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Oranı
Verusa Holding A.Ş.	34.449.265	%66,25
Halka Açık Kısım	17.550.735	%33,75
Toplam	52.000.000	%100,00

d) İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Bilgiler

Şirket'in Esas Sözleşmesinin (*) 8. maddesinde yer aldığı üzere; 52.000.000-TL tutarındaki çıkarılmış sermaye, 1 TL nominal değerde 52.000.000 adet paya bölünmüş olup bu paylardan;

- 4.066.072 TL tutarında nominal sermayeyi temsil eden 4.066.072 adetlik kısmı A Grubu Nama,
- 47.933.928 TL tutarında nominal sermayeyi temsil eden 47.933.928 adetlik kısmı B Grubu Nama yazılıdır.

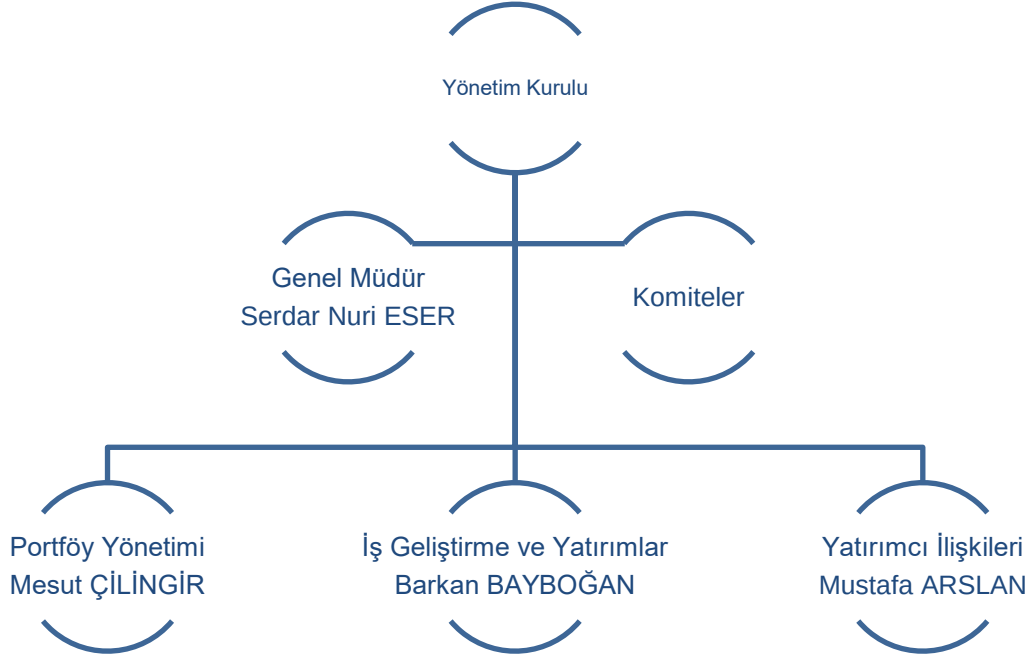
A Grubu payların Yönetim Kurulu Üyelerinin üçte ikisinin seçiminde aday gösterme imtiyazı mevcut olup (B) grubu payların normal pay senedinden kaynaklanan hukuki hakları haricinde herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.

(*) Şirket Esas Sözleşmesinin tüm metnine <http://www.verusaturk.com/media/2455/esas-sozlesme.pdf> adresinden ulaşmak mümkündür.

Bölüm 2

Organizasyon Yapısı, Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yönetim, Personel ve Komitelere İlişkin Bilgiler

a) Organizasyon Yapısı



b) Yönetim Kurulu

Şirket Yönetim Kurulu 5 üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu'nda 2 adet bağımsız üye bulunmaktadır. Yönetim Kurulu toplantılarında Şirket'in mevcut idari ve mali durumu gözden geçirilmekte, gerekli görülmesi halinde yeni hedefler ve stratejiler belirlenmektedir. Yönetim Kurulu 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 Yard.	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

c) Yönetim Kurulu Üyelerine 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 Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş., Innated Teknoloji A.Ş., Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş., Standard Enerji Üretim A.Ş., Acıselsan 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 Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş., Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi A.Ş., Pamukova Elektrik Üretim A.Ş., Enda Enerji Holding A.Ş.'nin yönetim kurullarında görev yapmaktadır.

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 yürütmüştür. Necip Uludağ, 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 Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi A.Ş., Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş., Innated Teknoloji A.Ş., Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin yönetim kurullarında görev yapmaktadır.

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 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 eğitimci 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 üstelenen, Ege Yazgan, 2008-2009 yılları arasında, Cambridge Üniversitesi'nde misafir öğretim üyesi olarak bulunmuştur. Yurt içinde ve yurt dışında yayınlanan birçok makalesi bulunmaktadır.

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.

d) Üst Düzey Yönetim ve Personel

Genel Müdür

Serdar Nuri Eser

1987 yılında SPK'da uzman yardımcısı olarak göreve başlayan Serdar Nuri ESER, SPK'nın çeşitli Dairelerinde (OFD, KYD, DEDA) uzman ve başuzman olarak görev yapmış, 2010 yılında Denetleme Dairesi Başuzmanı olarak görevinden ayrılarak Borsada işlem gören Metemteks A.Ş. ve Metemtur A.Ş.'ye Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olmuştur. 2011 yılında şirket birleşmeleri sonucunda ortaya çıkan yapıda Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'nin Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak göreve başlamış bununla beraber ışıklar Grubu iştiraklerinden Global Elektrik A.Ş., BND Elektrik Üretim A.Ş., BBS Elektrik Üretim A.Ş.'nin de Yönetim Kurulu Üyeliklerinde bulunmuştur. 2014 yılı sonunda Işıklar Grubundaki tüm görevlerinden ayrılan Serdar Nuri ESER, 2015 Yılında Verusaturk GSYO A.Ş.'nin Genel Müdürü olmuştur. Serdar Nuri ESER, SPK lisans belgeleri ile SMMM belgesine sahip olup aynı zamanda Borsaya Kote Şirket Yöneticileri Derneği (KOTEDER) Yönetim Kurulu Üyeliğini de sürdürmekte ve yarı zamanlı olarak üniversitelerde ders ve seminerler vermektedir.

Personel

Şirket'in 31.03.2019 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 5 kişidir.

e) 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

f) Yönetim Kurulu'na Sağlanan Hak ve Ödenekler

Yönetim Kuruluna verilen ödenek, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigorta ve benzeri teminatlar bulunmamaktadır. 31.03.2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar, genel müdür maaşı ve huzur hakkı toplam tutarı 216.023- TL'dir. (31.03.2018 döneminde 178.798-TL)

Bölüm 3

Faaliyetlere İlişkin Genel Bilgiler

a) Finansal Yatırımlar

Şirket'in 31.03.2019 dönemi itibarıyla direk ve dolaylı yatırımlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Doğrudan Yatırımlar			
Şirket Ünvanı	Bulunduğu Sektör	Mevcut Sermayesi (TL)	İştirak Edilen Sermayedeki Pay Oranı
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.	Yenilenebilir Enerji Üretimi	85.000.000	%51,00
Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş.	Bilişim-Yazılım Teknolojileri	19.750.000	%21,72
Dolaylı Yatırımlar			
Şirket Ünvanı	Bulunduğu Sektör	Mevcut Sermayesi (TL)	İştirak Edilen Sermayedeki Pay Oranı
İklimya Elektrik Üretim A.Ş.	Yenilenebilir Enerji Üretimi	38.300.000	Pamukova Üzerinden %94,41
Enda Enerji Holding A.Ş.	Yenilenebilir Enerji Üretimi	300.000.000	Pamukova Üzerinden %19,50
Smartiks Yazılım A.Ş.	Bilişim-Yazılım Teknolojileri	21.250.000	Kafein Üzerinden %51,00

b) Finansal Yatırımların Faaliyetlerine İlişkin Bilgiler

Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.

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.

Ödenmiş sermayesi 85.000.000-TL olan Pamukova Elektrik Üretim A.Ş., Verusaturk GSYO A.Ş.'nin %51 oranında ortak olduğu girişim şirketi konumundadır. Sermayenin geri kalan %49'u Verusa Holding'e aittir.

Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. ilk büyük kapsamlı yatırım, Enda Enerji Holding A.Ş.'ye sermaye artırım yöntemiyle %19,50 oranında ortak olmasıdır. Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin ayrıca 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.

Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş.

2005 yılında yazılım sektöründe faaliyet göstermek üzere kurulan 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 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.

Verusaturk GSYO olarak %21,72 oranında pay sahibi olduğumuz, bilişim ve yazılım sektöründe faaliyet gösteren, girişim sermayesi portföy yatırımlarından Kafein Yazılım 16 Mayıs 2018'de halka açılmış ve şirket payları BIST'de işlem görmeye başlamıştır.

c) Dolaylı İştirakler

Enda Enerji Holding A.Ş.

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 almaktadır.

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 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.

İklimya Elektrik Üretim A.Ş.

Verusaturk GSYO A.Ş.'nin girişim şirketi konumundaki Pamukova Elektrik Üretim A.Ş., 38.300.000-TL sermayesi olan İklimya Elektrik Üretim A.Ş.'ye %94.41 oranında iştirak etmektedir. Bu kapsamda İklimya, Verusaturk'ün %48,15 oranında dolaylı iştiraki konumundadır.

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. Elektrik üretim lisans no: EÜ/1447-1/1042) HES; santral binası, kuyruk suyu kanalı, şalt sahası, cebri boru, yükleme havuzu, iletim tüneli, iletim kanalı, regülatör ve enerji nakil hattı birimlerinden oluşmaktadır.

HES' in kurulu gücü 7,49 MW'dir. Şubat 2014'den beri elektrik üretimi devam etmekte olup üretilen elektriğin satışını Yekdem kapsamında gerçekleştirmektedir.

Smartiks Yazılım 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.

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.

Kafein Yazılım'ın, Smartiks Yazılım'ın sermayesinde %51 oranında ortaklığı bulunmaktadır.

Şirket Faaliyetlerine İlişkin Diğer Bilgiler

a) Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin faaliyet konusu, girişim sermayesi şirketlerine yatırım ve portföy yönetimi olduğundan, Şirket bünyesinde araştırma ve geliştirme faaliyeti yürütülmemektedir.

b) İç Kontrol ve Denetim Faaliyetleri

Şirket'in İç Kontrol ve İç Denetime ilişkin faaliyetleri, ilgili komiteler tarafından yürütülmekte olup, bu kapsamda gerekli çalışmalar ve raporlamalar yapılmaktadır.

c) İktisap Edilen Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Şirket'in iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

d) Özel ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler

29.03.2019 tarihinde Yönetim Kurulumuz, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümleri esaslarına uygun olarak ve Denetimden Sorumlu Komitenin görüşü doğrultusunda 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

Verusaturk'ün taraf olduğu dava veya hukuki takibat bulunmamaktadır.

f) Bağış ve Yardımlar

01.01.2019 - 31.03.2019 döneminde yapılan bağış ve yardım bulunmamaktadır.

g) Şirketler Topluluğu ile İlgili Bilgiler

Verusaturk'ün hâkim ortağı Verusa Holding A.Ş.'dir. Verusaturk'ün 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.

h) Hedefler

Verusaturk, özellikle başta enerji, yazılım, teknoloji ve kimya olmak üzere girişim sermayesi niteliğindeki faaliyetlerini devam ettirme amacıyla olup, bu amaçla gelişmeye açık çeşitli iş kollarında büyüme odaklı yeni yatırımların planlama çalışmaları devam etmektedir.

i) Risklerle İlgili Bilgiler

Verusaturk ve finansal yatırımlarını etkileyebilecek riskler aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Sektörden Kaynaklanan Riskler

Verusaturk sermaye piyasası mevzuatı kapsamında girişim sermayesi yatırım ortaklığı sektöründe faaliyet göstermektedir. SPK'nın III-48.3 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği (Tebliğ) uyarınca faaliyet alanlarında belirli sınırlamalara uyma zorunluluğu bulunmaktadır.

Şirketimiz, Tebliğ'in 22. Maddesi'nin 1. Fıkrasının (b) bendi uyarınca portföyünün en az yüzde %51'ini girişim sermayesi yatırımlarına ayırmak zorundadır. (Aktif toplamının % 5'inden fazlası KOBİ şartlarını taşıyan şirketlere yatırım yaptığı takdirde bu oran % 35 olarak uygulanır.) İkinci el piyasalarda işlem gören ve nakit portföyü değerlendirmek için kullanılacak yatırım araçlarının tutarı ise portföyün % 49'u ile sınırlandırılmıştır. Şirket tabi olduğu bu mevzuat ve/veya yasal sınırlamalar nedeniyle, ekonomik belirsizliklere kısa zamanda tepki vermeyebilir, bu durumda faaliyetlerin olumsuz etkilenmesi söz konusu olabilecektir.

Faaliyetlerden Kaynaklanan Riskler

Verusaturk'ün girişim sermayesi yatırımı yaptığı şirketlerin ekonomik belirsizlik durumlarından olumsuz etkilenmesi, belli ölçülerde Şirket'e de yansıtılabilecektir. Ayrıca girişim sermayesi yatırımlarından çıkmanın planlandığı dönemlerde var olan ekonomik koşullar, kimi zaman bu yatırımların değerinin düşmesine neden olacak bu da Şirket karlılığı üzerinde olumsuz yönde etki yaratabilecektir. Şirket'in yatırım yaptığı girişim sermayesi şirketlerin sayısının artmasının getirdiği idari ve mali zorluklar ile yeni kurulan şirketlere yapılan yatırımların geri dönüş sürelerinin uzun olması da, Şirket'in karlılığı için ayrı bir risk faktörü olarak değerlendirilebilir. Özellikle vergi mevzuatındaki (teşviklerin ve istisnaların kaldırılması) değişiklikler de Şirket'in ve portföydeki girişim sermayesi yatırımları açısından risk oluşturabilecektir.

Diğer Riskler

Şirket faaliyetlerinden dolayı yukarıda açıklananlar dışında çeşitli finansal nitelikte risklere maruz kalabilmektedir. Bu riskler; kredi riski, likidite riski, faiz oranı riski ve fiyat riskidir.

- Kredi Riski: Karşı tarafın anlaşma gereklerinden doğan yükümlülüklerini yerine getirememesidir. Şirket'in 31.03.2019 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ve/veya şüpheli nitelikte alacağı bulunmamaktadır.

- Likidite Riski: Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalinin ifade eden bu risk, piyasalarda meydana gelen bozulmalar ve/veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olaylardan meydana gelmektedir. Şirket'in mevcut durumda cari yükümlülüklerini karşılama konusunda bir sıkıntısı bulunmamaktadır.

- Kur Riski: Şirket'in, döviz kurlarında meydana gelen değişimlerden etkilenmesidir. 31.03.2019 tarihi itibarıyla ofis kiralama depozitosu olarak verdiği 95.683 TL karşılığı 17.000 USD alacağı bulunmakta olduğundan ciddi anlamda bir kur riski söz konusu değildir.

- Faiz Oranı Riski: Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, faiz oranı riskiyle karşılaşılması anlamına gelmektedir. Faiz oranı riskine duyarlılık, büyük ölçüde aktif ve pasif hesapların vadelerinin uyumsuzluğuyla ilgilidir. Şirket bu riski faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbir ile yönetmektedir. Şirket'te 31.03.2019 tarihi itibarıyla faiz riskine konu olabilen 3.400 TL tutarında nakit ve nakit benzerleri ile 139 TL tutarında ticari borcu bulunmaktadır.

- Fiyat Riski: Şirket aktifinde yer alan varlıkların, fiyat değişimlerinden kaynaklanan risktir. Şirket'in bilançosunda makul değer değişikliği gelir tablosu ile ilişkilendirilen finansal varlık olarak sınıflandırdığı Borsa'da işlem gören sermaye piyasası araçları bulunmaktadır. 31.03.2019 tarihi itibarıyla Finansal Varlıklar içerisinde yer alan 30.416.100 TL'lik Borsa'da işlem gören payların fiyatında % 10 oranında azalış yaşanması durumunda Şirket'in vergi öncesi karında 3.041.610 TL azalış yaşanacaktır.

Bölüm 5

Finansal Göstergeler

Özet Gelir Tablosu

	31.03.2018	31.03.2019
Satışlar	12.500.000	-
Brüt Kar	517.375	-
Esas Faaliyet Karı	392.795	1.006.772
Net Dönem Karı/Zararı	175.766	949.508

Özet Bilanço

	31.12.2018	31.03.2019
Nakit ve Nakit Benzerleri	28.860	3.400
Toplam Aktifler	162.866.294	163.864.067
Dönen Varlıklar	162.837.336	163.840.183
Duran Varlıklar	28.958	23.884
Toplam Yükümlülükler	182.757	231.019
K.V. Yükümlülükler	121.803	157.025
U.V. Yükümlülükler	60.951	73.994
Özkaynaklar	162.683.540	163.633.048

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.

Smartiks Yazılım A.Ş.

Verusaturk'ün %21,72 oranında ortak olduğu Kafein Yazılım Hizmetleri üzerinden %51 bağlı ortaklığı Smartiks Yazılım A.Ş. Yönetim Kurulu 31.01.2019 tarihli toplantısında,

Smartiks'in 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde olmak üzere; çıkarılmış sermayesinin 21.250.000 TL'den, mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle 28.750.000 TL'ye artırılması nedeniyle çıkarılacak 7.500.000 adet 1 TL nominal değerli paylar ile Smartiks'in mevcut ortaklarından Serkan KARAHANOĞLU (1.650.000 adet), Nurettin ŞENDOĞAN (1.650.000 adet) ve Alper Utkan ŞANDA (1.650.000 adet) 'nın sahip olduğu 4.950.000 adet 1 TL nominal değerdeki paylar olmak üzere toplam 12.450.000 adet nominal değerli payın halka arz edilmesine, Halka arzın Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazarında, Sermaye Piyasası Kanunu, SPK Tebliği ve ilgili mevzuat çerçevesinde Borsa'da Satış-Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış - yöntemiyle gerçekleştirilmesine karar vermiştir.

Kafein Yazılım Hizmetleri ve Ticaret A.Ş.

Şirketimizin %21,72 oranında iştirak ettiği ve borsada işlem gören Kafein Yazılım Hizmetleri A.Ş.'nin kurul kaydında olan ancak borsada işlem görmeyen statüdeki, VERUSATURK GSYO'na ait 4.106.667 TL nominal tutarındaki payların, borsada satışa konu edilebilmesi için 5 Mart 2019 tarihinde Merkezi Kayıt Kuruluşu'na başvurulmuştur.

Kafein Yazılım Hizmetleri Genel Kurulu'nun 15.03.2019 tarihli toplantısında, kar dağıtımı konusundaki yönetim kurulu önerisi aynen kabul edilerek, 1.500.000- TL nakit kar payı dağıtılmasına ve nakit kar dağıtımına 02.04.2019 tarihinde başlanmasına oybirliği ile karar verilmiştir.

Bağımsız Denetim Şirketinin Seçimi Hakkında.

29.03.2019 tarihinde Yönetim Kurulumuz, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümleri esaslarına uygun olarak ve Denetimden Sorumlu Komitenin görüşü doğrultusunda 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 verilmiştir.

b) Dönem Sonrasındaki Önemli Gelişmeler

Kar Payı Dağıtım İşlemleri

Şirketimizin 04.04.2019 tarihli yönetim kurulu toplantısında, Şirketimizin sermaye piyasası mevzuatına göre hazırlanan mali tablolarında ve yasal kayıtlarında 31.12.2018 tarihi itibarıyla oluşan 14.787.769,58 TL net dönem karından, kar dağıtım politikamız kapsamında, çıkarılmış sermayenin %23,50'si oranında toplam 12.220.000,00TL (brüt=net) nakit kar payı dağıtılması hususunun genel kurul onayına sunulmasına karar verilmiştir.

2018 Yılı Olağan Genel Kurulu

08.04.2019 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Şirketimizin 01.01.2018 - 31.12.2018 faaliyet dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısının, 08 Mayıs 2019 Çarşamba günü, saat 11:00'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 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 önerisi doğrultusunda ve şirketimizin sermaye piyasası mevzuatına göre hazırlanan mali tablolarında oluşan 14.787.769,58 TL net dönem karından 12.220.000 TL (brüt = net) nakit kar payı dağıtılması hususunun genel kurul onayına sunulmasına,
- Yönetim Kurulu üyelerinin 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 seçilmesi,
- Yönetim Kurulu Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri çerçevesinde izin verilmesi hakkındaki konular görüşülerek karara bağlanacaktır.

Kafein Yazılım

Şirket Genel Kurulu'nun 15.03.2019 tarihli toplantısında, kararlaştırılan 1.500.000- TL nakit kar payı dağıtımı 04.04.2019 tarihinde tamamlanmıştır.

Kafein Yazılım'ın %51 oranındaki bağlı ortaklığı Smartiks Yazılım A.Ş.'nin sermaye artırım ve mevcut pay satışı ile halka açılma başvurusu; 25.04.2019 tarihinde SPK tarafından olumlu karşılanmış olup 1 TL nominal değerdeki 12.450.000 adet paylar 2,42 TL'den Borsada Satış (Sabit Fiyat Yöntemi) Yöntemiyle halka arz edilecektir.