

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi
Sektör	Girişim Sermayesi Yat. Ort.
Sermaye Grubu	INVESTCO HOLDİNG A.Ş.
Kuruluş Tarihi	09/01/2012
Kayıtlı Sermaye	250,000,000
Ödenmiş Sermaye	52,000,000
Personel Sayısı	4
Genel Müdür	ZEKİ AKSOY
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUMAL, XHOLD, XTUMY, XBANA, XU500
Halka Arz Tarihi	11/11/2015
Halka Açıklık Oranı	37%
Halka Açık Piyasa Değeri	698,027,200
Beta	Aylık: 1.05 3 Aylık: 0.73 Yıllık: 0.67

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
VERUSA HOLDİNG A.Ş.	33,077,590	63.6%
HİSSE GERİ ALIM	275,545	0.5%
Diğer	18,646,865	35.9%

KARLILIK

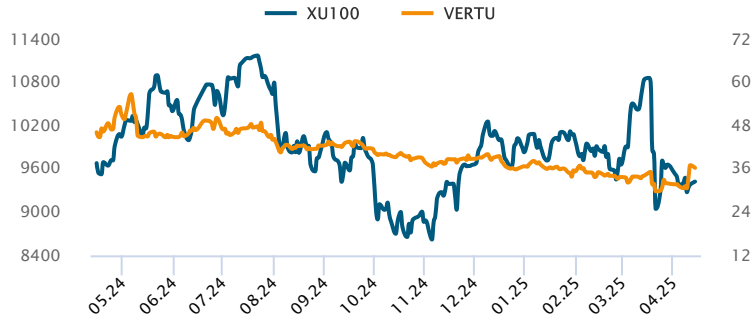
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	182	1,153	2,007	-4,951	-182
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	3.49	22.16	38.59	-	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.50	2.49	1.62	-	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	65.1%	120.4%	51.7%	-93.9%	-4.5%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	66.6%	122.7%	52.5%	-98.9%	-4.8%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	-31%	0%	49%	20%	-14%
Özsermaye Büyüme	-37%	1%	53%	20%	-4%
Net Satış Büyüme	-	-	-	-	-
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Net Satış Büyüme (Yıllık)	-	-	-	-94%	-
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-	-	-	-	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-	-	-	-	-
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-19%	11%	39%	21%	15%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	75%	40%	32%	10%	22%
FAVÖK Büyüme	-	-	-	-	-
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	3,517%	198%	129%	103%	-100%
Toplam Borç Büyüme	363%	-99%	-99%	107%	-100%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	4,306	3,567	3,692	3,612	3,707
Duran Varlıklar	11	8	8	8	8
Toplam Aktifler	4,317	3,575	3,701	3,621	3,716
Özsermaye	3,884	3,574	3,700	3,620	3,715
Net Borç	-4,303	-3,563	-3,659	-3,602	-3,702
Net Yabancı Para Pozisyonu	-	-	-	-	-
Net Satışlar	159	-	-	-	-
Esas Faaliyet Karı	-94	-4	-10	-16	-22
FAVÖK	-91	-4	-8	-14	-19
Ana Ortaklık Net K/Z	-4,951	495	327	-58	-182


HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
VERTU	-2.00	18.33	6.39	-1.20	-22.44	1,636.96
XU100'e göre	-2.44	18.12	22.39	3.07	-19.23	49.58

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
30.22	40.20	28.52	40.20
28.52	40.20	28.52	62.43

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	1,887	1,909	1,853	2,241
Halka Açık PD (Mn TL)	698	706	778	941
PD (Mn USD)	50	54	63	120
Halka Açık PD (Mn USD)	18	20	26	50

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.02	0.51	0.51	0.48	0.37
Fiyat Kazanç	4.86	-	-	-	1.12
Firma Değeri / FAVÖK	8.24	-	-	-	-
Firma Değeri / Net satış	2.74	-	-	-	-

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 182.20 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -182.20 milyon TL olarak gerçekleşti.

Son çeyrekte şirketin net satış gelirleri yayınlanmamıştır.

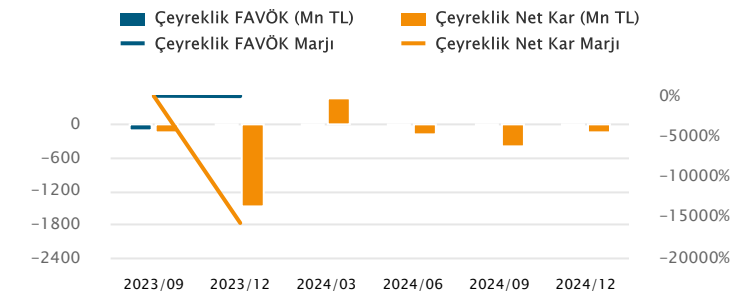
Şirketin son gönderdiği bilançoda satış gelirleri açıklanmamıştır.

Çeyreklik FAVÖK -5.35 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı -5.35 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken,FAVÖK Marjı hesaplanamadı.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-4.4 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-4.80 aktif karlılığı %-4.54 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	1,539	6,213	4,306	3,707	-14%	100%
Nakit ve Benzerleri	1	0	1	2	90%	0%
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	-31%	0%
Stoklar	0	0	0	0	-	0%
Duran Varlıklar	0	10	11	8	-26%	0%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	0	10	11	8	-26%	0%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	0	0	-	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	1,539	6,223	4,317	3,716	-14%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	0	12	433	1	-100%	0%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	-	0%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	0	0	-	0%
Ticari Borçlar	0	11	0	0	-98%	0%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	25	81	0	0	88%	0%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	-	0%
Toplam Yükümlülükler	25	93	433	1	-100%	0%
Toplam Özkaynaklar	1,514	6,130	3,884	3,715	-4%	100%
Ödenmiş Sermaye	52	52	52	52	0%	1%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	284	3,531	8,008	3,055	-62%	82%
Net Dönem Karı veya Zararı	1,153	2,007	-4,951	-182	-	-5%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	1,539	6,223	4,317	3,716	-14%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	0	0	159	0	-	0%
Satışların Maliyeti (-)	0	0	235	0	-	0%
Brüt Kar (Zarar)	0	0	-76	0	-	0%
Faaliyet Giderleri (-)	4	10	18	22	22%	0%
Genel Yönetim Giderleri	4	10	18	22	22%	0%
Pazarlama Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	-4	-10	-94	-22	-	0%
Faaliyet Karı veya Zararı	1,163	1,988	-4,947	-168	-	0%
Finansman Gelirleri	0	0	0	0	-	0%
Finansman Giderleri (-)	10	15	122	50	-59%	0%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	1,153	2,007	-4,951	-182	-	0%
Dönem Karı veya Zararı	1,153	2,007	-4,951	-182	-	0%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran		1,093,478.4	51,900.0	994.2		472,536.5
Cari Oran		10,940.6	519.3	9.9		4,732.6
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)		-	-	-		-
Alacak Devir Hızı (Yıllık)		-	-	21.2		-
Aktif Devir Hızı (Yıllık)		-	-	0.0		-
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler		100.0%	99.8%	99.7%		99.8%
Duran Varlıklar / Aktifler		0.0%	0.2%	0.3%		0.2%
Toplam Borç / Aktifler		1.6%	1.5%	10.0%		0.0%
Toplam Borç / Özsermaye		1.6%	1.5%	11.1%		0.0%
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)		0.23	0.32	-		-
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK		-5.9%	-3.1%	0.0%		0.0%
Net Borç (Mn TL)		-1,537.8	-6,210.0	-4,302.6		-3,701.8
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)		-	-	-		-
İhracat Oranı		-	-	-		-
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı		120.4%	51.7%	-93.9%		-4.5%
Aktif Karlılığı (Yıllık)		120.4%	51.7%	-93.9%		-4.5%
Özsermaye Karlılığı		122.7%	52.5%	-98.9%		-4.8%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)		122.7%	52.5%	-98.9%		-4.8%
Esas Faaliyet Kar Marjı		-	-	-59.3%		-
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)		-	-	-59.3%		-
FAVÖK Marjı		-	-	-57.4%		-
FAVÖK Marjı (Yıllık)		-	-	-57.4%		-
Net Kar Marjı		-	-	-3,118.4%		-
Net Kar Marjı (Yıllık)		-	-	-3,118.4%		-

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)					Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim		
Direnç 3	43.88	36.28	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun		TL	TL	USD	XU100	XU030	
Direnç 2	42.04	5 HO	34.51	YUKARI	-	5.1%	üstünde	Günlük	36.28	-2.0%	-2.1%	-2.4%	-2.3%
Direnç 1	39.16	10 HO	33.39	YUKARI	-	8.7%	üstünde	Son 5 Gün	30.60	18.6%	18.6%	16.7%	16.9%
PIVOT	37.32	20 HO	32.95	YUKARI	-	10.1%	üstünde	Son 10 Gün	31.28	16.0%	15.9%	15.4%	15.7%
Destek 1	34.44	50 HO	33.63	YUKARI	-	7.9%	üstünde	Son 1 Ay	34.10	6.4%	2.6%	22.4%	25.6%
Destek 2	32.60	100 HO	35.25	YUKARI	-	2.9%	üstünde	Yılbaşı	36.72	-1.2%	-8.2%	3.1%	3.7%
Destek 3	29.72	200 HO	37.93	AŞAĞI	-	4.3%	altında	Son Bir Yıl	46.78	-22.4%	-34.5%	-19.2%	-19.8%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	62.78	AŞAĞI		RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI.
MOM (9)	113.38	AŞAĞI		Momentum aşırı alım bölgesinde ve yönü AŞAĞI.
MACD (26,12) Triger (9)	0.21 -0.41	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	151.2 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	69.6 Mn TL	% 117 üstünde
Son 10 Gün	41.0 Mn TL	% 269 üstünde
Son 1 ay	21.2 Mn TL	% 614 üstünde
Yılbaşı	15.4 Mn TL	% 879 üstünde
Son Bir Yıl	23.1 Mn TL	% 556 üstünde

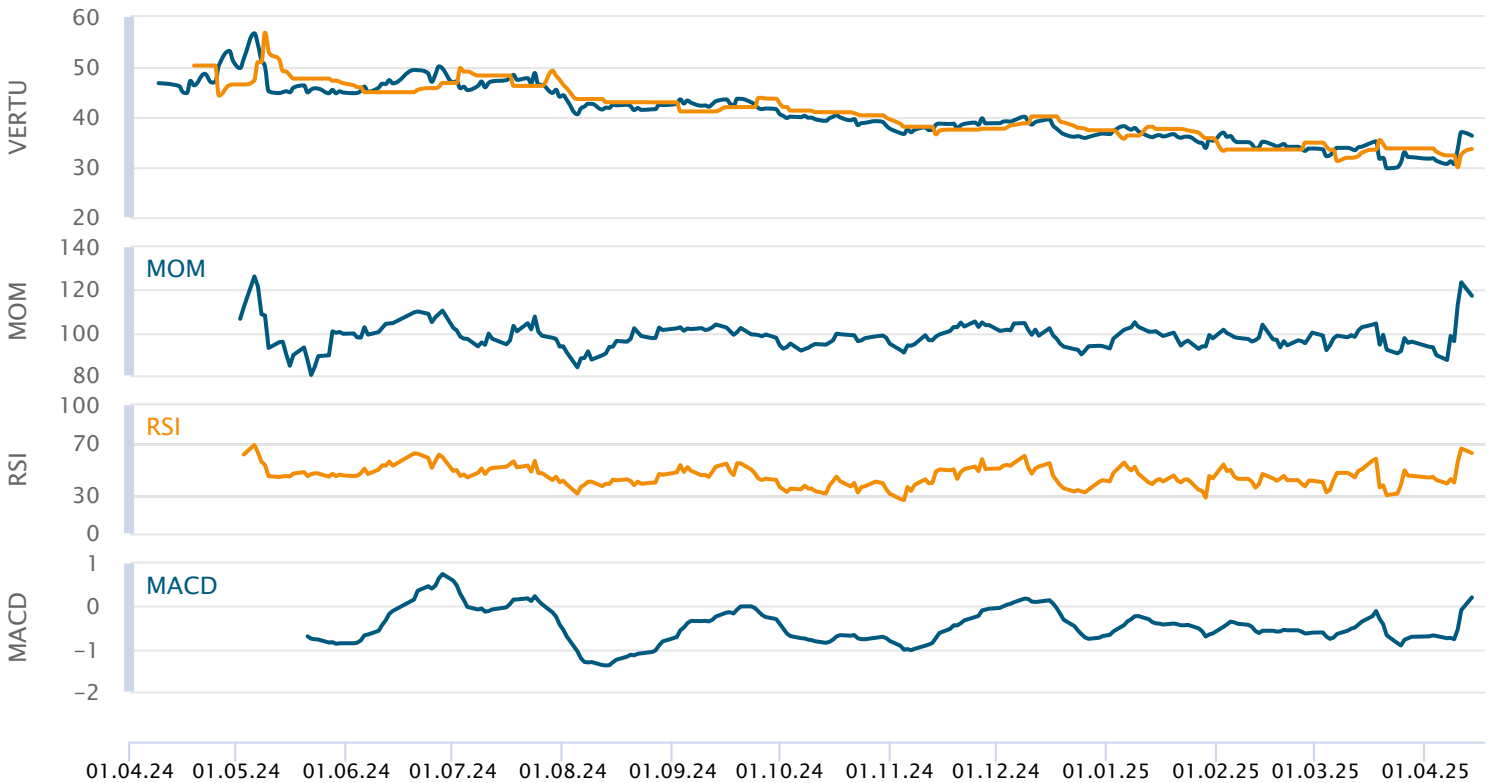
TREND

Süper Trend	33.64	YUKARI	-	33.64 trend değişim seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	--------	---	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 38.88 seviyesinden başlayan VERTU gün içinde en düşük 35.48, en yüksek 40.20 seviyesinden işlem görürken günü %2 düşüşle 36.28 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 37.32 seviyelerinde, birinci destek 34.44, birinci direnç ise 39.16 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 33.64 trend değişim seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 33.64 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 33.63, 100 günlük hareketli ortalaması ise 35.25 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 151.24 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 117.38 üzerinde gerçekleşmiştir.

— VERTU — Trend Değişim Seviyesi



SEKTÖREL ANALİZİ

	Değerleme Oranları						Karlılık Oranları									
	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD / DD	F/K	Firma Değ. / FAVÖK	Firma Değ. / Net Satış	Esas Faaliyet Kar Marjı	FAVÖK Marjı	Net Kar Marjı	Özser. Karlılık	Aktif Karlılık	FAVÖK Yıllık (Mn TL)	FAVÖK Çeyrek (Mn TL)	Net Kar Yıllık (Mn TL)	Net Kar Çeyrek (Mn TL)	
VERTU	1,887	71.44	0.51	-	-	-	-	-	-	-	-5%	-5%	-19	-5	-182	-125
HUBVC	501	2.14	0.84	-	-	-	-	-	-	-	-31%	-31%	-29	-12	-222	-136
PRDGS	960	8.71	0.56	-	104.34	26.03	25%	25%	-62%	-1%	-1%	9	-89	-23	318	
HDFGS	949	3.78	0.44	-	2.07	1.91	92%	92%	-66%	-13%	-13%	411	196	-295	205	
ICUGS	842	6.80	1.78	-	-	28.12	-38%	-38%	-163%	-17%	-10%	-12	-7	-50	-21	
ISGSY	2,413	56.05	0.58	2.53	2.53	1.50	59%	59%	49%	26%	23%	1,144	391	952	285	
BULGS	8,019	13.87	2.16	5.79	3.54	2.43	68%	69%	42%	46%	45%	2,253	259	1,384	330	
GOZDE	7,404	63.12	0.30	-	17.10	3.81	22%	22%	-275%	-28%	-25%	642	596	-7,922	-3,899	
Girişim Sermayesi Yat. Ort.	22,975	-	1.02	4.86	8.24	6.26	51%	51%	-74%	-15%	-13%	-	-	-	-	-

YASAL UYARI BÖLÜMÜ

Bu raporda yer alan bilgiler Finnet Elektronik Yayıncılık Data İletişim Sanayi Ticaret Limited Şirketi'nin yazılım robotları tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında olmayıp robot teknoloji ile hazırlanmıştır. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlı da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Ata Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Ata Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Ata Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayımlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşamaz.