



VB T YAZILIM A.Ş.

**01 OCAK – 31 ARALIK 2021
HESAP DÖNEMİNE AİT**

FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

I.	GENEL BİLGİLER	4
a)	VBT Hakkında.....	4
b)	Rapor Dönemi.....	5
c)	Kayıtlı Bilgiler.....	5
d)	Faaliyet Konusu	5
e)	Sermaye ve Ortaklık Yapısı.....	9
f)	İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar	10
II.	YÖNETİM KURULU ve ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER HAKKINDA BİLGİLER.....	12
a)	Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yönetim ve Personele İlişkin Bilgiler	12
b)	Üst Düzey Yönetim ve Personel.....	14
c)	Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yönetici Yetkileri.....	14
d)	İçsel Bilgiye Ulaşanlar	14
e)	Komiteler.....	16
f)	Uygulanan Politikalar.....	17
g)	Yönetim ve İdari Yapı	18
III.	ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER	19
a)	İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler.....	19
b)	Özel ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler.....	19
c)	Devam Eden Hukuki Süreçlere İlişkin Bilgiler	19
d)	Mevzuat Kapsamında Uygulanan Yaptırımlar	19
e)	Bağış ve Yardımlar	19
f)	Şirket'in Dâhil Olduğu Gruba İlişkin Bilgiler.....	20
g)	Şirket faaliyetlerini etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri	20
h)	Bağlı Ortaklıklar & İştirakler Hakkında Bilgiler	20
i)	Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri.....	23
IV.	ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ	26
V.	FİNANSAL BİLGİLER.....	31
a)	Finansal Durum ve Faaliyetler ile İlgili Bilgiler	32
b)	Özet Finansal Bilgiler	32
c)	Kâr Payına İlişkin Bilgi	33
VI.	RİSKLER VE YÖNETİM KURULU DEĞERLENDİRMESİ.....	33
a)	Sektörden Kaynaklanan Riskler	33

b)	Faaliyetlerden Kaynaklanan Riskler	33
c)	Diğer Riskler	35
d)	Risk Yönetimi.....	36
VII.	DÖNEM İÇİ VE SONRASI GELİŞMELER	36
VIII.	DİĞER HUSUSLAR	39

I. GENEL BİLGİLER

a) VBT Hakkında

1993 yılından günümüze bilgi teknolojileri, bilişim, yazılım, eğitim ve danışmanlık alanlarında faaliyet gösteren VBT Yazılım, İstanbul, Ankara ve Adana ofislerinde teknoloji faaliyetleri sürdürmektedir.

Şirket, son yıllarda Ar-Ge çalışmalarına büyük ağırlık vererek, Yapay Zeka, Makine Öğrenmesi, Doğal Dil İşleme ve IoT gibi alanlarda geliştirdiği inovatif yazılım ve projelerle, Türkiye’de önde gelen kamu kurumları ve özel sektör kuruluşları ile uluslararası arenada dünya devi firmalarla aktif ve etkili bir şekilde çalışmaktadır.

Şirket, finans sektöründeki tecrübelerini kullanarak e-dönüşüm (e-fatura, e-defter, e-makbuz, e-arşiv, e-smmm) projelerini geliştirmiş ve e-dönüşüm özel entegratörleri arasına girmiştir. Özellikle finans alanındaki müşterilerin ihtiyacına yönelik, elektronik fatura, elektronik serbest meslek makbuzu gibi regülasyon değişikliklerinin de müşteriye kullanıma zorunlu tuttuğu teknolojilerin hizmet sağlayıcısı olmuştur.

VBT Yazılım, Hibe ve Proje Danışmanlığı, Yazılım Süreci Danışmanlığı, Sistem ve Altyapı yönetimi alanında kamu ve özel sektöre danışmanlık hizmeti vermektedir. TÜBİTAK, KOSGEB, ITEA3 ve AB HORIZON 2020 projelerinde araştırma ve geliştirme odaklı aktif katkı sağlamaktadır.

• MİSYON

En güncel Bilgi Teknolojisi olanaklarını kullanarak müşterilerimizin rekabet gücünü arttırmak, uzun vadeli ve güvene dayalı ilişkilerle de en üst düzeyde Müşteri Memnuniyeti yaratmaktır.

• VİZYON

Dünyadaki tüm teknolojik yenilikleri yakından izleyip, bunları kendi geliştirdiğimiz yazılımlarla harmanlayarak, Türkiye'deki müşteri portföyüne üstün bir hizmet anlayışıyla sunmak ve AR-GE çalışmaları yaparak Türk Mühendis ve Yazılımcıları ile dünya IT pazarında rekabet edebilecek ürün ve hizmetler üretmektir.

• HEDEFLER

Müşterilerimize değer katarak müşterilerimizle birlikte büyümek.

b) Rapor Dönemi

Bu rapor 01.01.2021 – 31.12.2021 tarihlerini kapsayan faaliyet dönemine ilişkin bilgileri kapsamaktadır.

c) Kayıtlı Bilgiler

Ticaret Unvanı	VBT Yazılım Anonim Şirketi
Kuruluş Tarihi	24.06.1993- İSTANBUL
Ödenmiş Sermaye	26.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı	120.000.000 TL (Yüz Yirmi Milyon Türk Lirası)
Ticaret Sicil No	İSTANBUL – 6120-8
Vergi Dairesi ve Numarası	KOZYATAĞI – 924 049 2097
Adres	Merkez: Quick Tower, İçerenköy Mh. Umut Sk. No:10-12 K:13 D:57-60 PK:34752 Ataşehir/İstanbul Ar-Ge Merkezi : Bodur İş Merkezi, Üsküdar İçerenköy Yolu, No: 8 D: 3-6-14 34752 Ataşehir - İstanbul, Türkiye Ankara Ofis: Mahall İş Merkezi, B Blok No:127 Çankaya - Ankara, Türkiye Adana Ofis : Central Plaza İş Merkezi, Hurmalı Mah. Kurtuluş Caddesi No: 39 Kat: 8 D.85 Seyhan - Adana, Türkiye
Telefon / Faks	0216 577 69 21 / 0216 577 69 25
İnternet Sitesi	www.vbt.com.tr -
Faaliyet Konusu	Yazılım Geliştirme
NACE Kodu	62.01.01 (Bilgisayar Programlama Faaliyetleri)

d) Faaliyet Konusu

VBT Yazılım A.Ş. yazılım hizmetleri alanında faaliyet göstermektedir. Faaliyet gösterdiği alanlar beş ana başlıkta toplanabilir:

- 1- Kurumsal Çözümler ve Profesyonel Hizmetler
- 2- Ürün Geliştirme ve Ar-Ge Çalışmaları
- 3- Anahtar Teslim Yazılım Geliştirme Hizmetleri
- 4- Anahtar Teslim Sistem ve Altyapı Projeleri
- 5- Teknolojik Ürün Satışı

VBT Yazılım, tüm faaliyet süreçlerini ISO kalite standartlarına uygun ve denetimli bir şekilde sürdürmektedir. Özellikle kamu ve özel sektörde ihtiyaçlara cevap vermekte uzmanlığı ve yetiştirilmiş nitelikli kadrosu bulunmakta, sektörel olarak Bankacılık, Finans, Sigortacılık, Hava Taşımacılığı, Üretim, Sağlık ve Savunma Sanayi alanlarında geliştirdiği uçtan uca projelerle öne çıkmaktadır.

1- Kurumsal Çözümler ve Profesyonel Hizmetler

Günümüzde Kurumsal Şirketler ve İşletmeler rekabet odaklı olarak teknolojik yenilikleri sürekli takip etmekte ve gerekli yatırımları yapmak ve bu yapılan altyapı yatırımlarının düzenli bakım gerektirmesi nedeniyle Şirket, Sistem ve Altyapı alanında sağladığı profesyonel hizmetlerle müşterilerin maliyetleri düşürmelerine ve verimlilik, esneklik ve ölçeklenebilirlik kazanmalarına yardımcı olmaktadır.

VBT Yazılım; Bankacılık, Finans, Sigortacılık, Hava Taşımacılığı, Üretim, Sağlık ve Savunma Sanayi ve Devlet Kurumlarına doğru Bilgi Teknolojileri çözümlerini, Sistem ve Altyapı desteğini sunabilen, güvenilir bir ortak arayan müşterilerine geniş bir hizmet yelpazesi sağlamaktadır.

VBT Yazılım; müşterilerinin benzersiz ihtiyaçları ve bütçeleri için teknoloji ürünleri, lisansları, profesyonel hizmetleri ve satış sonrası desteği en iyi kombinasyon ile müşterilerine sunmaktadır. Yaptığı Ulusal ve Uluslararası işbirlikleri ile çeşitliliği ve hacmi yüksek ürünler ve sertifikalı profesyonel kadro ile müşterilerin taleplerini, hizmet gereksinimlerini karşılamak için esnek bir yaklaşım benimsemektedir.

VBT Yazılım; müşterilerine bu alanda sağladığı hizmetler kapsamında, Bilgi Teknolojileri Sistem ve Altyapısı, ITSM, Otomasyon, İzleme gibi konularda müşterilerin talepleri doğrultusunda ve kapsamdaki Bilgi Teknolojileri gerekli ürünlerin tedariki, kurulumu, uyarlanması, yönetimini müşterilerine komple bir paket olarak sunmaktadır. Sağlanan hizmetlerin zamanında ve tastamam, eksiksiz yürütülebilmesi için gerekli olan takımı oluşturur. Gerçekleştirilecek hizmetin planlamasını uçtan uca yapar, dokümantasyonu oluşturur ve operasyonu yürütmeye başlar. Gerçekleştirilecek hizmetin 7/24 kesintisiz olması ve sürekliliğinin sağlanması için bakımlarını yapıp ve destek vermeye devam eder. Müşterinin gereksinimleri karşılayan ve lisansları sağlanan ürünlerin versiyon yükseltme çalışmaları destek anlaşmaları sürecinde takip eder ve gerçekleştirir. Bu hizmetlerin 7/24 kesintisiz olması için Problem ve vaka yönetimi süreçlerini oluşturur, iş planlanması ve takibi, kaynak planlanması ve yönetiminin yanı sıra detaylı raporlama faaliyetlerini yürütür.

VBT Yazılımın sağladığı “Kurumsal Çözümler ve Profesyonel Hizmetler” ler aşağıdaki başlıklar altında toplanmaktadır:

- Yazılım Ürünleri Lisansları ve Bakımları

- Yazılım Ürünleri Kurulum ve Bakım Danışmanlığı
- Donanım Lisansları ve Bakımları
- Donanım Kurulum ve Bakım Danışmanlığı
- Sistem ve Altyapı Danışmanlığı (İşletim sistemi, Veritabanı, Orta Katman, Operasyon)
- Yerinde Destek
- Yardım Masası Hizmetleri (Telefon, e-posta, Uzaktan Destek)
- Dış Kaynak personel istihdamı
- Eğitim

VBT Yazılım; müşterilerine bu alanda sağladığı hizmetlerin kalitesini artırmak adına, kadronun gelişimleri için gerekli eğitimleri, oryantasyonu ve sertifikasyon süreçlerini planlar, ve takip eder.

2- Ürün Geliştirme ve Ar-Ge Çalışmaları

Şirket ülkemizde üretilen yerli bilgi ve teknolojilerin küresel değere dönüştürülmesini, Türkiye'nin yüksek nitelikli insan kaynağını AR-GE faaliyetlerinde değerlendirmeyi, işbirliği içerisinde yer alan firmalarla birlikte büyümeyi ve yurtdışı pazarlara daha fazla teknoloji ihraç etmeyi hedeflemektedir. Uzun vadeli araştırma faaliyetlerinin yanı sıra, üniversiteler, araştırma enstitüleri ve çeşitli kuruluşların AR-GE bölümleri ile işbirliği yaparak bilişim sektörünün diğer sektörlerle sinerji yaratması planlanmaktadır. Bu bağlamda yenilik ve AR-GE faaliyetleri kapsamında fark yaratacak hizmet, ürün ve altyapılar geliştirmeye başlamıştır. Bunun yanı sıra, diğer sektörlerde de bilişim teknolojilerinin daha etkin kullanımına yönelik teknolojiler geliştirilmesi amacıyla da çalışmalar sürdürülmektedir. Şirket ülkemizdeki genç nüfus potansiyelinden bilişim alanında daha iyi yararlanabilmek amacıyla çeşitli stratejik adımlar planlamıştır ve uygulamaktadır. Bu bağlamda kendisine hedef seçtiği sektörlerde ürünlerini nitelikli AR-GE personeli ve güncel teknolojiler ile geliştirmektedir.

3- Anahtar Teslim Yazılım Geliştirme Hizmetleri

Firma müşterilerinin ihtiyaçları doğrultusunda kamu ve özel sektörde bulunan kurumların yazılım ihtiyaçları için standartlara uygun yazılım çözümleri ve hizmetleri üretmektedir. Yazılım geliştirme projelerinde, aşağıdaki fazları Agile proje yönetimi ile PMP sertifikalı ekip ile yöneterek projelerin anahtar teslim olarak geliştirilmesi sağlanmaktadır. Ayrıca aşağıdaki alanlardan herhangi birisi için ayrıca da hizmet verebilmektedir.

- Yazılım gereksinim analizi
- Yazılım tasarımı

- Yazılım kodlama
- Yazılım testleri
- Yazılım devreye alma
- Yazılım eğitim ve destek
- Yazılım bakımı

Yazılım geliştirme yaşam döngüsü ve Agile metodoloji ile uygulanan proje yönetimi süreçleri yöntemleri sayesinde, farklı platformlarda konumlanan ürünleri kullanarak, kurumların gereksinimleri başarılı yazılım projelerine dönüşmektedir.

Teknoloji olarak mobil ve web teknolojileri ile her türlü gereksinimi karşılayan uygulamalar geliştirilmektedir. Ayrıca günümüzde uygulamaların akıllanmasını sağlayan yapay zeka, robotik süreç otomasyonu ve dinamik iş süreçleri gibi teknolojilerden altyapısal olarak projelerde faydalanılmaktadır.

4- Anahtar Teslim Sistem ve Altyapı Projeleri

Anahtar Teslim Sistem ve Altyapı projeleri ile Şirket, hizmet verdiği müşterilerin ihtiyaçları doğrultusunda müşterilere tamamen konusunda uzman, yetişmiş ve nitelikli personelleri ile uçtan uca test edilmiş ve kullanıma hazır çözümler sunmaktadır. Anahtar teslim proje çözümü, müşteri tarafından sağlanacak bir proje yönetimine ihtiyaç duyulmaması sebebiyle büyük bir avantajdır. Projenin tüm sorumluluğu Şirket'e ait olacağından, müşteri çok sayıda alt yükleniciyle bağlantıda bulunmak yerine, tek bağlantı noktası olarak, sadece VBT Yazılım ile bağlantıda olacaktır. Bu, müşterin proje üzerinde daha net ve kolay bir görüş alanına sahip olmasını sağlamaktadır.

Bu hizmet kapsamında tüm proje planlama ve yönetimi, ön tasarım ve başlangıç/planlama aşaması mühendisliği, altyapı hizmeti, detaylı tasarım, teknik danışmanlık ve dokümantasyon, satın alma, bilişim ekipmanları kurulumu ve devreye alma, entegrasyon, performans denetimi, operasyon, eğitim, bakım ve garanti desteği hizmetleri bulunabilmektedir. Diğer bir isimle uçtan uca projeler olarak isimlendirilebilir.

5- Teknolojik Ürün Satışı

Şirket, sektörün önde gelen güvenilir donanım ve yazılım üreticileri ile yüksek seviyedeki iş ortaklıkları ve sertifikasyonları ile teknolojiyi her zaman takip ederek kurumların iş yüklerine ve ihtiyaçlarına göre yüksek standartlı, güvenli, performanslı, kesintisiz ve uzun ömürlü donanım ve yazılım çözümleri sağlamaktadır.

Bilişim dünyasının her alanında kullanılan donanım ve yazılım ürünleri, gerek performans, güvenlik ve ölçeklenebilirlik ihtiyaçlarının artışı doğrultusunda, gerekse uygulamaların hızlı gelişimi sonucu sürekli bir güncellenme ve yenilenme içerisinde. Ürünlerin her ihtiyaca cevap verebilir nitelikte olması amacıyla ürün çeşitliliği hızlı şekilde artmaktadır. Aynı markanın dahi belirli bir çözümü adresleyen alternatif ürünleri gündeme gelmekte, modeller kendi içinde çeşitli alt kırılımlarla farklı ihtiyaçları adresleyebilmekte, yüksek ölçeklenebilirlik seviyeleri ile ileriye dönük değişken planlamalar yapılabilmektedir. Böyle bir çeşitliliğin söz konusu olduğu donanım ve yazılım dünyasında, ürün seçimi noktasında doğru kararlar alabilmek için derin ürün, çözüm ve marka bilgisi gerekmektedir.

Kurumların ihtiyaçlarını en doğru biçimde karşılayan donanım ve yazılım çözümlerini marka bağımsız olarak sunarak en efektif karşılaştırma yöntemleri ile alternatifleri, iş sürekliliği standartlarına göre hazırlanmış ihtiyaç analizlerine göre modellenir. Kurumların temel işlerine odaklanabilmeleri, zaman ve maliyet tasarrufu sağlayabilmeleri için donanım ve yazılım danışmanlığı, temini, kurulum ve konfigürasyonları sağlanmaktadır.

e) Sermaye ve Ortaklık Yapısı

VBT Yazılım A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL nominal bedeldeki 26.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

31.12.2021 tarihi itibarıyla VBT'nin çıkarılmış sermayesinin ortaklar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir.

Halka Arz Sonrası Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Ortaklar	A Grubu	B Grubu	Toplam Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)
Birol Başaran	1.000.000	11.200.000	12.200.000	46,92%	54,00%
İpek Canan Başaran		2.000.000	2.000.000	7,69%	6,67%
Tayfun Yurdağül		800.000	800.000	3,08%	2,12%
Osman Çaylı		600.000	600.000	2,31%	1,59%
Zahide Kocyigit		600.000	600.000	2,31%	1,59%
Mümin Sürer		600.000	600.000	2,31%	1,59%

Ünal Kırıkçı		400.000	400.000	1,54%	1,06%
Metin Faruk Tufan		400.000	400.000	1,54%	1,06%
Abdulkadir Aydoğan		400.000	400.000	1,54%	1,06%
Halka Açık		8.000.000	8.000.000	30,77%	21,24%
TOPLAM	1.000.000	25.000.000	26.000.000	100,00	100,00

Mevcut durum itibariyle, İhraççının yönetim kontrolü hem imtiyazlı pay hem de pay çoğunluğu nedeniyle % 71 oranında oy hakkına sahip Birol Başaran' a ait olup, pay oranı halka arz sonrasında % 46,92' ye gerilese de elindeki A grubu imtiyazlı paylar nedeniyle yönetim kontrolü devam edecektir.

f) İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinde yer aldığı üzere; Şirketin sermayesini oluşturan paylar (A) ve (B) Grubu paylara ayrılmıştır. A grubu paylar nama, B grubu paylar hamiline yazılıdır. A grubu paylar işbu Esas Sözleşme 'de belirtilen özel hak ve imtiyazlara sahiptirler. B grubu payların imtiyazı bulunmamaktadır.

Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

A grubu payların devrinde diğer A grubu pay sahiplerinin ön alım hakkı vardır. Payını devretmek isteyen A grubu pay sahibi, diğer A grubu pay sahiplerine teklifte bulunur. Pay devrinde pay bedeli üzerinde anlaşma sağlanamaması halinde payın bedeli tarafların ortak saptayacağı bir bağımsız denetim şirketi tarafından belirlenir. Bağımsız denetim şirketinin belirlediği fiyat üzerinden alım yapmak isteyen A grubu pay sahibi alma niyetinden vazgeçerse, payını satmak isteyen A grubu pay sahibi en az bu fiyattan olmak üzere payını 3. şahıslara devredebilir.

Şirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

Yapılacak sermaye artırımlarında aksi kararlaştırılmadıkça (A) grubu paylar karşılığında (A) grubu, (B) grubu paylar karşılığında (B) grubu paylar çıkartılır. Sermaye artırımlarında yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda çıkarılacak yeni payların tümü B grubu olarak

ıkarılacaktır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 7.maddesinde yer aldığı üzere; Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen şartları haiz olarak seçilecek en az beş (5) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütölür.

A Grubu pay sahipleri yönetim kurulu üyeliğine aday gösterme konusunda imtiyaz sahibidir. Yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından Şirket Genel Kurulu tarafından seçilir. Yönetim kurulu üye sayısının tek sayı olması durumunda (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği aday sayısı küsuratlı olacağından, küsuratlı rakam bir alt tam sayıya iblağ olunur. A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

Yönetim Kurulu üyeleri, ilk toplantılarında, aralarından bir başkan ve yeteri kadar başkan yardımcısı seçer. Süresi dolmuş bulunan başkan ve başkan yardımcılarının tekrar seçilmeleri mümkündür.

Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin 9. Maddesinde yer aldığı üzere; Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında her bir A grubu payların 5, B grubu payların 1 oy hakkı vardır. Bir pay birden çok kişinin ortak mülkiyetinde ise bunlar ancak kendi içlerinden veya dışarıdan seçecekleri bir temsilci vasıtasıyla genel kurula katılıp oy kullanabilirler. Temsil, Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemelerine uygun vekaletname ile olur.

II. YÖNETİM KURULU ve ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER HAKKINDA BİLGİLER

a) Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yönetim ve Personele İlişkin Bilgiler

YÖNETİM KURULU		
Adı Soyadı	Görevi	Son Durum İtibariyle Ortaklık Dışında Aldığı Görevler
Birol Başaran	Yönetim Kurulu Başkanı	-
İpek Canan Başaran	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	-
Nezih Mekiker	Yönetim Kurulu Üyesi	Buz İletişim Hizmetleri Sanayi ve Ticaret AŞ. - Yönetim Kurulu Üyesi (VBT Yazılım AŞ İştiraki
Nedim Nazlı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Tune Soft Teknoloji Ticaret AŞ.- Yönetim Kurulu Üyesi
Selim Selvi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-

– Birol Başaran (Yönetim Kurulu Başkanı) ;

Birol Başaran, 1956 yılında doğmuştur. 1975 – 1980 Yılları arasında ODTÜ Maden Mühendisliğinde bir yılı İngilizce Hazırlık olmak üzere toplam 5 yılda tamamlayarak Bölüm Birincisi olarak 4 üzerinden 3.21 derece ile mezun olmuştur. 1981 – 1983 Yılları arasında ODTÜ Maden Mühendisliğinde “Beneficiation of Etibank Beyşehir Barite Deposits” konusunda master çalışmaları gerçekleştirmiştir. 1983 – 1985 Yılları arasında ODTÜ Maden Mühendisliğinde “Computer Simulation in Mineral Processing” konusunda doktora çalışmaları gerçekleştirmiştir. ODTÜ Maden Mühendisliği Bölümünde yüksek lisans yaparken araştırma görevlisi olarak çalışmıştır. Daha sonra TÜBİTAK Bilim Adamı Yetiştirme Bursu alarak Doktora Çalışmalarına devam etmiştir. 1985 Yılında Doktorasını yarım bırakıp İş Bankasında iş yaşamına başlamıştır.

1985-1989 yılları arasında İş Bankası’nda IMS Veri Tabanı Yöneticisi olarak çalışma hayatına başlamıştır. Şirket bünyesinde IBM Mainframe’lerinde IMS Veri Tabanı üzerinde her türlü Veri tabanlarının yaratılması, Yedeklerinin Alınması, Veri güvenliğinin sağlanması ve Yazılım ekiplerine destek verilmesi alanlarında çalışmıştır. 1989-1994 yılları arasında Bimsa-Sabancı Holding bünyesinde MVS Sistem Programcısı olarak görev almıştır. Şirket bünyesinde IBM Mainframe’lerinde z/OS işletim

sistemlerinin ve bu işletim sistemleri üzerinde çalışan ISV ürünlerin yönetim, bakım ve upgradelerinin yapılması. Ayrıca Mainframe Hardware upgrade'lerinin planlanması ve gerçekleştirilmesi faaliyetlerini sürdürmüştür. 1994-1995 yılları arasında Otosan-Koç Holding bünyesinde Otosan Sistemlerini ve Bilgi İşlem ekibinin Yönetimi ile ilgili çalışmalar yürütmüştür.

Haziran 1993 yılında VBT Yazılım A.Ş. firmasını kurmuştur. Şirkette yönetici ortak – MVS Sistem Programcısı ve Proje Yöneticisi olarak görevler almıştır.

– **İpek Canan Başaran (Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı)**

İpek Canan Başaran, 1969 yılında İstanbul'da doğmuştur. İstanbul Üniversitesi Edebiyat Fakültesinde 2 sene eğitim gördükten sonra lisans eğitimini yarım bırakmıştır.

1999-2009 yılları arasında VBT Yazılım A.Ş. firmasında Mali İşler ve İnsan Kaynakları Direktörlüğü yapmıştır. Görevi esnasında Muhasebe, Finans, İnsan Kaynakları ve İdari İşler alanlarından sorumlu olmuştur. 2009 yılından itibaren Yönetim Kurulunda Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev almaktadır.

– **Nezih Mekiker (Yönetim Kurulu Üyesi):**

Nezih Mekiker, Hacettepe Üniversitesi Mühendislik Fakültesi, Elektrik Elektronik bölümünü 1983 yılında tamamlamıştır.

1986-1988 yılları arasında Meteksan(Biltek) firmasında Bölge Teknik Müdürü olarak görev almıştır. 1988-1993 yılları arasında IBM TURK şirketinde Teknik Uzman olarak İzmir ve Ege bölgesindeki diğer şehirlere ait tüm makinelerin konfigürasyonu ve bakımından sorumlu olmuştur. 1993-2004 yılları arasında Servus Bilgisayar A.Ş. firmasında Bölge Direktörlüğü görevini yerine getirmiştir. 2005-2007 yılları arasında aynı firmada Teknik Servis alanında Genel Müdür Yardımcısı olarak görev almıştır. 2007-2012 yılları arasında Teknoser Bilgisayar A.Ş. firmasında Genel Müdür Yardımcılığı görevini almıştır. 2012-2013 yılları arasında Netaş firmasında Koordinatör Danışman olarak görev yapmıştır. 2014 yılından itibaren VBT Yazılım A.Ş. firmasında Yönetim Danışmanlığı ve Genel Müdür Yardımcılığı görevini yerine getirmektedir.

– **Nedim Nazlı (Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız):**

Nedim Nazlı Orta Doğu Teknik Üniversitesi Bilgisayar Mühendisliği bölümünü 1986 yılında tamamlamıştır. 1986-1987 yılları arasında Bimsa Sabancı Bilgi İşlem' de Yazılım Geliştirme Uzmanı olarak iş hayatına başlayan Nedim Nazlı, 1987-1988 yılları arasında Omni Teknoloji' de Apple Ürünleri Adana Bölge Satış Temsilciliği, 1988-1989 yılları arasında Genel Kurmay Başkanlığı'nda Komuta Kontrol ve Bilgi İşlem Subaylığı yapmıştır. 1989-2019 yılları arasında IBM Türk Ltd. Şti.' de çeşitli

kademelerde görev yapan Nazlı, 2019 yılında Tunesoft' un Kurucu ortak ve Genel Müdürü olarak iş hayatına devam etmiştir.

– **Selim Selvi (Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız):**

Selim Selvi Orta Doğu Teknik Üniversitesi Bilgisayar Mühendisliği bölümünü 1983 yılında tamamlamıştır. 1983-1985 yılları arasında Millî Eğitim Bakanlığı'nda, Sistem Analisti olarak iş hayatına başlayan Selim Selvi, 1989-1990 yılları arasında Bimsa Sabancı Bilgi İşlem' de Sistem Programcısı, 1990-2008 yılları arasında İş Bankası Bilgi İşlem Bölümü'nde çeşitli kademelerde görev yapmıştır. 2008-2010 yılları arasında İş Bankası iştiraki SoftTech' de, 2010-2018 yılları arasında yine İş Bankası iştiraki IsNet' te Genel Müdürlük yapmıştır.

b) Üst Düzey Yönetim ve Personel

Üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu Başkanı ve Yönetim Kurulu üyeleri ile aynı zamanda genel müdür seviyesindeki yöneticilerden oluşmaktadır.

Üst Düzey Yönetim Kadrosu	Görevi
Tayfun Yurdagül	Genel Müdür
Osman Çaylı	Genel Müdür Yrd.
Sinan Kılıç	Genel Müdür Yrd.
Mustafa Türkoğlu	Genel Müdür Yrd.

31.12.2021 tarihinde sona eren döneme ilişkin yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile üst düzey yönetime sağlanan huzur hakkı ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.229.349 TL'dir.

Şirketimiz 07.05.2021 tarih Ar-Ge Teşvikleri ve Fikir Sanat Haklarının Korunması Hk. Gündemi ile ; personelin lisansüstü ve doktora programlarına katılımlarına ilişkin teşvik ve ödüller düzenlenmiştir .Ayrıca personelin nitelikli bilgiye erişimi için Ar-Ge birimine bilimsel faaliyetlere katılım bütçesi ayrılmıştır.

Şirket'in 31.12.2021 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı 259'tir. (31 Aralık 2020:213)

c) Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yönetici Yetkileri

Şirketimizin Yönetim Kurulu üyeleri ve görev taksimi 16.03.2021 tarihli Olağan Genel Kurulda belirlenmiştir. Yönetim Kurulu üyelerinin unvanları ve görev taksimi raporumuzun ilgili bölümünde mevcuttur.

Şirketin temsil ve ilzamına ilişkin yetkiler 17.03.2021 tarih 2021/16 sayılı kararın ekinde yer alan "Yönetim Kurulunun Yetki Devri, Temsil ve İlzamına İlişkin İç Yönerge" dahilinde kullanılmaktadır. İç Yönergeye ilişkin karar ve eki 27.03.2021 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicil Memurluğunca tescil edilmiştir.

Buna göre ;TTK 366. maddesi uyarınca şirketin Yönetim Kurulu Başkanlığına Birol Başaran , Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığına İpek Canan Başaran'ın 1 yıl süre ile atanmıştır.

Karar istinaden şirket imza yetkilileri aşağıda ad-soyadı ve unvanı belirtilmiş kişilerden oluşmaktadır;

Adı Soyadı	Unvanı	Yetki Şekli
Birol Başaran	Yönetim Kurulu Başkanı	Sınırsız/Münferit
İpek Canan Başaran	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	1. Derece
Tayfun Yurdağül	Genel Müdür	2. Derece
Zahide Koçyiğit	Koordinatör	2. Derece
Osman Çaylı	Genel Müdür Yardımcısı	3. Derece
Nezih Mekiker	Yönetim Kurulu Üyesi	4. Derece

Yönetim Kurulu Başkanı Birol Başaran'ın şirket kaşesi yada unvanı altına atacağı münferit imzası ile şirketin en geniş şekilde temsil ve ilzamına yetkilidir ,

İpek Canan Başaran Yönetim Kurulu Başkan Vekili unvanı ile 1. Derece İmza Yetkilisi olarak atanmış olup ; yetkileri 29.03.2021 tarih ve 10297 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanan 16.03.2021 tarih ve 004 sayılı Yönetim Kurulu İç Yönerge 'de yayınlanmıştır

Tayfun Yurdağül'ün Genel Müdür unvanı ile 2. Derece İmza Yetkilisi olarak atanmış olup ; yetkileri 29.03.2021 tarih ve 10297 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanan 16.03.2021 tarih ve 004 sayılı Yönetim Kurulu İç Yönerge 'de yayınlanmıştır.

Zahide Koçyiğit'in Koordinatör unvanı ile 2. Derece İmza Yetkilisi olarak atanmış olup ; yetkileri 29.03.2021 tarih ve 10297 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanan 16.03.2021 tarih ve 004 sayılı Yönetim Kurulu İç Yönerge 'de yayınlanmıştır.

Osman Çaylı' nın Genel Müdür Yardımcısı unvanı ile 3. Derece İmza Yetkilisi olarak atanmış olup ; yetkileri 29.03.2021 tarih ve 10297 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanan 16.03.2021 tarih ve 004 sayılı Yönetim Kurulu İç Yönerge 'de yayınlanmıştır.

Nezih Mekiker'in Yönetim Kurulu Üyesi unvanı ile 4. Derece İmza Yetkilisi olarak atanmış olup ; yetkileri 29.03.2021 tarih ve 10297 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanan 16.03.2021 tarih ve 004 sayılı Yönetim Kurulu İç Yönerge 'de yayınlanmıştır.

d) İçsel Bilgiye Ulaşanlar Listesi

Şirketimizin içsel Bilgiye Ulaşanlar Listesi aşağıdaki gibidir.

Sıra No	Ad Soyad	Çalıştığı Şirket	Görevi	İçsel Bilgiye Ulaşmaya Başladığı Tarih	İdari Sorumluluk (VBT Yazılım A.Ş.)
1	Birol Başaran	Vbt Yazılım A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	16.03.2021	Var
2	İpek Canan Aygün	Vbt Yazılım A.Ş.	Yönetim Başkan Yardımcısı	16.03.2021	Var
3	Nezih Mekiker	Vbt Yazılım A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	16.03.2021	Var
4	Selim Selvi	Vbt Yazılım A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	16.03.2021	Var
5	Nedim Nazlı	Vbt Yazılım A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	16.03.2021	Var
6	Tayfun Yurdağül	Vbt Yazılım A.Ş.	Genel Müdür	16.03.2021	Var
7	Mustafa Türkoğlu	Vbt Yazılım A.Ş.	Genel Müdür Yardımcısı	16.03.2021	Var
8	Osman Çaylı	Vbt Yazılım A.Ş.	Genel Müdür Yardımcısı	16.03.2021	Var
9	Mehmet Sinan Kılıç	Vbt Yazılım A.Ş.	Genel Müdür Yardımcısı	16.03.2021	Var

e) Komiteler

07.04.2021 tarih 2021/18 sayılı karar ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim tebliği (KYT) nin (1) sayılı ekinde yer alan Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri 'nin (KYİ) 4.5.1 maddesi uyarınca Yönetim Kurulumuzun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine

getirmesini teminen , Yönetim Kurulumuz bünyesinde ;

- (a) Denetimden Sorumlu Komite
- (b) Riskin Erken Saptanması Komitesi ve
- (c) Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmasına;

Yine KYİ'nin 4.5.1 maddesi uyarınca Yönetim Kurulumuzca Yönetim Kurulumuz bünyesinde ayrıca bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmasına ve bu iki komitenin görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine ve komite üyelerinin aşağıdaki şekilde belirlenmesine karar verilmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite Üyeleri ; Nedim Nazlı (Başkan) , Selim Selvi (Üye) , Nezih Mekiker (Üye)
Riskin Erken Saptanması Komitesi ; Nedim Nazlı (Başkan) , Selim Selvi (Üye) , Nezih Mekiker (Üye)
Kurumsal Yönetim Komitesi ; Nedim Nazlı (Başkan) , Selim Selvi (Üye) , Nezih Mekiker (Üye)

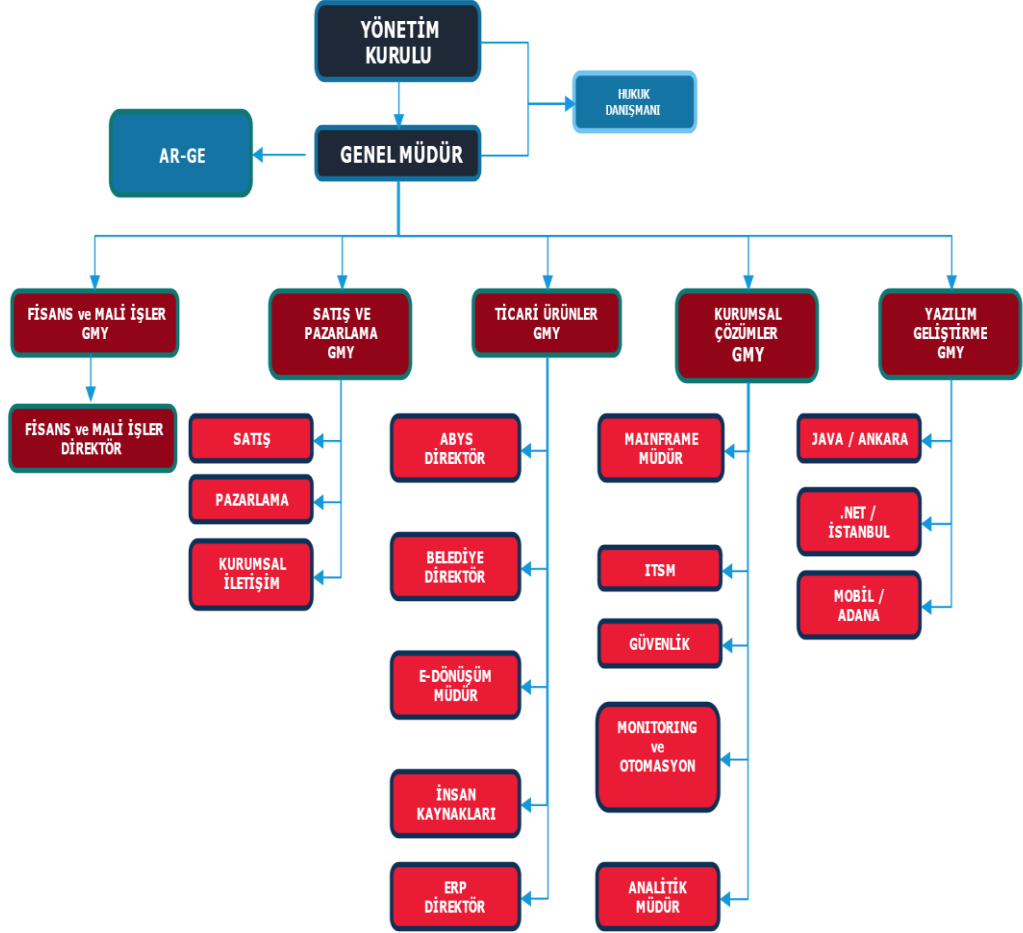
f) Uygulanan Politikalar

Şirketimiz Kurumsal Yönetim Politikaları kapsamında aşağıda sıralı politikaları belirleyerek KAP'ta ve şirket internet sitesinde (www.vbt.com.tr) yayınlanmıştır;

- Kar Dağıtım Politikası
- Bağış ve Yardım Politikası
- Ücretlendirme Politikası
- Bilgilendirme Politikası

g) Yönetim ve İdari Yapı

VBT ORGANİZASYON ŞEMASI



III. ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

a) İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla şirketin özkaynaklarda muhasebeleştirdiği geri alınmış paylarının tutarı 9.955.039 TL olup, işleme konu payların nominal tutarı 485.500 TL, sermayeye oranı %1,8670'dir.

b) Özel ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler

Şirketin Vergi Usul Kanunu çerçevesinde hazırlanan finansal tabloları ve yasal beyannameleri Kurumlar Vergisi Tam Tasdik kapsamında danışmanlık aldığımız Teknik Yeminli Mali Müşavirlik ve Denetim A.Ş. tarafından rutin olarak düzenli bir şekilde yapılmaktadır.

16.03.2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2021 yılı hesap dönemine ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat kapsamındaki denetim ve diğer faaliyetleri yürütmek üzere Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. Bağımsız Denetim Kuruluşu (Denetçi) olarak seçilmiştir.

c) Devam Eden Hukuki Süreçlere İlişkin Bilgiler

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki bir dava bulunmamaktadır.

d) Mevzuat Kapsamında Uygulanan Yaptırımlar

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

e) Bağış ve Yardımlar

01.01.2021 – 31.12.2021 döneminde yapılan bağış ve yardım bulunmamaktadır.

f) Şirket'in Dâhil Olduğu Gruba İlişkin Bilgiler

Şirketimiz herhangi bir şirketler topluluğuna bağlı değildir.

g) Şirket faaliyetlerini etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri

Teknoloji Geliştirme Bölgeleri ve Ar-Ge/Tasarım merkezlerinde Ar-Ge ve yenilik faaliyetlerine ilişkin değişiklikleri içeren 7263 sayılı Kanun 3 Şubat 2021 tarihli Resmî Gazete 'de yayımlanmıştır. Buna göre Teknoloji Geliştirme Bölgeleri ve Ar-Ge/tasarım merkezlerine ilişkin sağlanan teşvik süreleri 31.12.2028 tarihine kadar uzatılmıştır.

h) Bağlı Ortaklıklar & İştirakler Hakkında Bilgiler

VBT Akademi A.Ş. (%100)

VBT Akademi Eğitim Anonim Şirketi 17 Nisan 2018 tarihinde “Cambridge Eğitim Servisleri Anonim Şirket” ismiyle kurulmuştur. Şirket, 06.12.2019 tarihli ve 475574 sayılı genel kurul kararı ile unvan ve nevi değişikliği yapmış olup yeni unvanı VBT Akademi Eğitim Anonim Şirketi olarak değiştirmiştir. İlgili değişiklik 9 Ocak 2020 tarihli ve 9990 no’lu Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde tescil ve ilan edilmiştir.

Şirket' in adresi ve başlıca faaliyet merkezi İçerenköy Yolu , Bodur İş Merkezi No: 8/11 Ataşehir – İstanbul’dur.

VBT Akademi A.Ş. 05.04.2021 tarihinde 200.000 TL sermaye ile kurulan STONEİTY Yazılım A.Ş. firmasının kuruluşuna iştirak etmiş ; kuruluş sermayesinin %20’sine isabet eden 40.000 TL sermaye taahhüdünde bulunmuştur. Taahhüt edilen sermayenin %25’i kuruluşta nakden ödenmiştir.

VBT Akademi A.Ş. 29.04.2021 tarihinde 50.000 TL ödenmiş sermayeli SOTHİS Yazılım ve Danışmanlık ve Tic. Ltd. Şti.’nin %100 ünü 50.000 TL bedelle , yine 21.04.2021 tarihinde ASOFT Yazılım Ltd. Şti.’nin %100 ünü 50.000 TL bedelle satın almıştır.

Söz konusu iştirak ve bağlı ortaklıklar iktisap edildiği tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamına

alınmış ve tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmiştir.

Phexum Yazılım A.Ş. (%30)

Şirket, 6 Şubat 2017 Yılında “Phexum Yazılım Limited Şirketi” ismiyle kurulmuştur. Şirket, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu’na 69601-5 sicil no.su ile kayıtlıdır. 4 Ekim 2021 tarihli Genel Kurul Kararı ile nevi değişikliği yaparak şirketin ünvanı Phexum Yazılım A.Ş. olarak değişmiştir. İlgili değişiklik Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde 1 Aralık 2021 tarihinde ilan ve tescil edilmiştir.

Şirket, başta yazılım faaliyetlerinde bulunmak ve bu yazılımlar üzerinde danışmanlık yapmak üzere, her türlü bilgisayar yazılımlarını ve teknolojilerini geliştirmek, almak, satmak ve bayilik vermek, konusu ile ilgili tüm mamullerinin sipariş organizasyonlarını toplamak, kiralanması, distribütörlüğü ile ithalat ve ihracat pazarlamasına yapmak, kayıtlı elektronik hizmet sağlayıcılığı, zaman damgası, elektronik ve sertifika hizmet sağlayıcılığı gibi konularda hizmet vermektedir.

Şirket’ in adresi ve başlıca faaliyet merkezi İçerenköy Mh.Üsküdar-İçerenköy Yolu Cd. Bodur İş Mer.Bl.N:8/11 Ataşehir’dir.

Phexum Yazılım A.Ş. nin sermayesi her biri 1 TL değerinde 50.000 adet paya bölünmüş olup, toplam değeri 50.000 TL’ dir. VBT Yazılım A.Ş., Phexum Yazılım A.Ş. nin her biri 1 TL olmak üzere 15.000 adet pay ile 15.000 TL tutarında ortağıdır.

VBT Yazılım A.Ş., Phexum Yazılım A.Ş. nin %30 oranında payına sahip olup, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemi ile konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

VBT Software UK Limited

Şirket “VBT Software UK Limited” ismiyle kurulmuş ve kuruluş işlemleri 24.9.2021 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

Şirket’in ana faaliyet konusu iş ve yerli yazılım geliştirmeleri yapmak, bilgi teknolojileri danışmanlık faaliyetlerini yürütmek ile veri işleme ve saklama faaliyetleridir.

Şirket’ in adresi ve başlıca faaliyet merkezi 205 Pentax House South Hill Avenue, Harrow, United Kingdom’dır.

Şirket’ in sermayesi 50.000 GBP (590.955 TL) olup, VBT Yazılım A.Ş., VBT Software UK Limited’in %100 oranındaki payına sahiptir. Söz konusu bağlı ortaklık 30.09.2021 tarihi itibarıyla VBT Yazılım

A.Ş. ile tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmiştir.

Buz İletişim Hizmetleri San. Ve Tic. A.Ş.

VBT Yazılım A.Ş. her biri 1 TL nominal değerli 8.000.000 adet paydan oluşan toplam 8.000.000 TL tutarındaki sermayeye sahip Buz İletişim Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin gerçekleştireceği tahsisli sermaye artırımına katılma yoluyla, , sermayenin % 50,'si oranında pay sahibi olunacak şekilde 8.000.000 TL bedelle iştirak etmiş olup, ilgili sermaye artışı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'ne 03.12.2021 tarihinde tescil edilmiştir.

VBT Yazılım A.Ş.' nin iştiraki olan Buz İletişim Hizmetleri San. Ve Tic. A.Ş. VBT Yazılım A.Ş. ile özkaynak yolu ile konsolidasyona tabi tutulmuştur. Söz konusu iştirakin sermayesi 16.000.000 TL'dir.

VBT Albania Sh.P.K

Şirket "VBT Albania Sh.P.K" ismiyle kurulmuş ve kuruluş işlemleri 26.11.2021 tarihi itibariyle tamamlanmıştır.

Şirket'in ana faaliyet konusu bilişim hizmetleri konusunda faaliyet göstermektedir.

Şirket' in adresi ve başlıca faaliyet merkezi Tirane KASHAR KASHAR Rruga "Egantia", Zona Kadastrale 2105, Nr pasurie 1249/6, KASHAR'dır.

Şirket 6.000.000 LEK sermaye ile kurulmuş olup, VBT Yazılım A.Ş., VBT Albania Sh.P.K'nin %100 oranındaki payına sahiptir. Söz konusu bağlı ortaklık ile ilgili 31.12.2021 tarihi itibariyle henüz sermaye taahhüt ödemesi yapılmamıştır.

VBT Europe AG

Şirket "VBT Europe AG" ismiyle kurulmuş ve kuruluş işlemleri 07.10.2021 tarihi itibariyle tamamlanmıştır.

Şirket'in ana faaliyet konusu yazılım ve proje geliştirmeleri yapmaktır.

Şirket' in adresi ve başlıca faaliyet merkezi Franklinstrasse 9 8050 Zürich'dir.

Şirket' in sermayesi 100.000 CHF olup, VBT Yazılım A.Ş., VBT Europe AG'nin %51 oranındaki payına sahiptir. Söz konusu bağlı ortaklık 31.12.2021 tarihi itibarıyla henüz nakit üretmediği için konsolidasyona başlanmamış maliyet bedeli ile gösterilmiştir

İ) Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri

Şirketimiz 16.03.2021 tarihli Genel Kurul kararı ile; Amaç ve Konu başlıklı 3.maddesinde sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuatlar kapsamında değişiklikler yapmıştır. Sermaye başlıklı 6. Madde kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu' nun 11.03.2021 tarih ve 13/415 sayılı izni ile 2021-2025 yılları için geçerli olmak üzere şirketin kayıtlı sermaye tavanı 120.000.000 TL olarak belirlenmiştir. Şirketin sermayesi A ve B grubu paylara bölünmüştür. A grubu paylar nama, B grubu paylar hamiline yazılıdır. Yönetim Kurulu Süresi ve Yönetim Kurulu Toplantıları başlıklı 7.Madde kapsamında; yönetim kurulu üyelerinin sayısı, seçimi, yetki ve oy hakları belirlenmiştir. Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca; Şirket temsil ve ilzamı yönetim kurulu üyelerinin görev taksimi başlıklı 8.Madde, Genel Kurul başlıklı 9. Madde, İlan başlıklı 10.Madde, Hesap dönemi ve Yıllık rapor başlıklı 11. Madde, Karın tespiti ve dağıtımı başlıklı 12. Madde Kar Payı Avansı başlıklı 13. Madde ve Kanuni Hükümler başlıklı 14. Madde tadil edilmiştir.

Ayrıca Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası kanunu çerçevesinde; Denetim başlıklı 15.Madde, Toplantılarda Ticaret Bakanlığı Temsilcisi'nin Bulunması başlıklı 16. Madde, Şirket Esas Sözleşmesinin Tadili başlıklı 17. Madde , Sermaye Piyasası ve Borçlanma Aracı İhracı başlıklı 18. Madde , Kurumsal Yönetim İlkeleri başlıklı 19. Madde , Azlık hakları başlıklı 20.Madde ve Şirketin Sona Ermesi ve Tasfiyesi başlıklı 20. Madde esas sözleşmeye eklenmiştir.

Yukarıda belirtilen esas sözleşme değişikliği 16.04.2021 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

İlişkili Taraflarla Dönem İçinde Gerçekleştirilen İşlemler

A-Alacaklar ve Borçlar

Alacaklar

a- Ticari Alacaklar / Kısa-Uzun Vadeli

Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacakları aşağıdaki gibidir. (31 Aralık

2020-Yoktur.)

b- Diğer Alacaklar

-Kısa Vadeli

Adı-Soyadı/Ünvanı	Ortaklığın/Tarafın Niteliği	31.12.2021	31.12.2020
Birol Başaran	Ortak	-	528.611
Canan İpek Başaran	Ortak	-	40.412
Toplam		-	569.023

-Uzun Vadeli

Adı-Soyadı/Ünvanı	Ortaklığın/Tarafın Niteliği	31.12.2021	31.12.2020
A Soft Yazılım	İlişkili Şirket	25.092	-
Buz İletişim Hizmetleri San.ve Tic.A.Ş.	İştirak	2.000.000	-
Toplam		2.025.092	

c-Peşin Ödenmiş Giderler / Kısa Vadeli

Adı-Soyadı/Ünvanı	Ortaklığın/Tarafın Niteliği	31.12.2021	31.12.2020
Personel Avansları	İlişkili Kişi	233.634	243.960

d-Peşin Ödenmiş Giderler/Uzun Vadeli

Grup' un ilişkili taraflara uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020-Yoktur.)

Borçlar

a- Ticari Borçlar /Kısa-Uzun Vadeli

Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibariyle ilişkili taraflara Ticari borçları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020-Yoktur.)

b- Diğer Borçlar

-Kısa Vadeli

Adı-Soyadı/Ünvanı	Ortaklığın/Tarafın Niteliği	31.12.2021	31.12.2020
Birol Başaran	Ortak	146.805	75.710

-Uzun Vadeli

Grup'un bilanço tarihi itibariyle ilişkili taraflara uzun vadeli diğer borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020-Yoktur.)

B-İlişkili Taraf Alım-Satımları

Hizmet Satışları

Adı-Soyadı/Ünvanı	Ortaklığın/Tarafın Niteliği	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021	1 Ocak 2020 31 Aralık 2020
Phexum Yaz. A.Ş.	İştirak	190.000	234.500

Hizmet Alımları

Adı-Soyadı/Ünvanı	Ortaklığın/Tarafın Niteliği	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021	1 Ocak 2020 31 Aralık 2020
Phexum Yaz. A.Ş.	İştirak	50.000	-
Stoneity Yazılım A.Ş.	İştirak	264.000	-
Toplam		314.000	-

IV. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

VBT Yazılım A.Ş.'nin, hizmet verdiği İstanbul Ar-Ge şubesinde 01.01.2021 – 31.12.2021 dönemi içerisinde araştırma ve geliştirme kapsamında gerçekleştirdiği proje listeleri aşağıda listelenmiştir.

Proje Adı	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi	Proje Özeti / Amacı
Kamu Erp	01.01.2020	31.12.2021	Kamu idarelerinin yönetim süreçlerinin modüler bir yapı üzerinden, güvenli, basit ve esnek bir şekilde yönetilebildiği teknoloji odaklı entegre yönetim sistemidir.
Veduline - Online Etkileşimli Eğitim Platformu	01.07.2020	30.06.2022	Veduline uzaktan eğitim ve sanal sınıf teknolojileri konusunda geliştirilmiş bir sistemdir. Türkiye' nin önde gelen kurumlarına hizmet vermek için tasarlanmış Şirketin kendi geliştirdiği yerli ve milli (meetoz) görüntülü görüşme alt yapısını kullanan Veduline, kesintisiz bir eğitim aracı olarak tasarlanmıştır. Veduline şirketler, personeller ve okullar tarafından da kullanılabilir. Veduline ile online toplantılar ve webinarlar yapabilir, okullar e-eğitim ortamı olarak kullanabilir veya kurumlar kurum içi personel eğitimlerini planyabilirler. Veduline üzerinden e-eğitim için herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. İstenildiği kadar ders oluşturabilir, bu derslere özel olarak döküman, video, sunum gibi içerikler de eklenebilir. Eğitimciler, Okullar, Kurumlar, ders öncesi sorular ve testler hazırlayabilir, eğitimi daha da etkileşimli hale getirebilirler. Kullanıcılara özel olarak ödev ve görev atama imkanı da sunan Veduline, her ders için duyuru, yorum, anket gibi olanaklar da sağlıyor. Veduline, bulut teknolojisine sahip altyapısı ile dijital eğitimi ve ders yönetimini en iyi şekilde sunan bir sistemdir. Günümüz eğitim sistemine uygun olarak geliştirilen Veduline, tüm eğitim kurumlarının e-eğitim faaliyetlerini daha da kolay hale getiriyor.
Doktorvı- Online Etkileşimli Sağlık Platformu	01.07.2020	30.06.2022	Telesağlık, sağlıkla ilgili hizmetlerin ve bilgilerin elektronik bilgi ve telekomünikasyon teknolojileri aracılığıyla dağıtımıdır. Uzun mesafeli hasta ve klinisyen ile temas, bakım, tavsiye, hatırlatma, eğitim, müdahale, izleme ve uzaktan kabullere olanak tanır. Telesağlık yerine bazen eş anlamlı olarak Teletıp kullanılır veya daha sınırlı bir anlamda tanı ve izleme gibi uzak klinik hizmetleri tanımlamak için kullanılır. Kırsal ortamlar, ulaşım eksikliği, hareketlilik eksikliği, azalan finansman veya personel eksikliği bakıma

			erişimi kısıtladığında, tele-sağlık bu boşluğu doldurabilir. Telesağlık, bir vakayı video konferans üzerinden tartışan iki klinisyeni içerebilir; uzaktan erişim yoluyla gerçekleşen bir robotik cerrahi; dijital izleme araçları, canlı besleme ve uygulama kombinasyonları ile yapılan fizik tedavi; daha yüksek bir uzman tarafından yorumlanmak üzere tesisler arasında iletilen testler; hasta sağlık verilerinin sürekli gönderilmesi yoluyla evde izleme; müşteriden uygulayıcıya çevrimiçi konferans; hatta bir danışma sırasında görüntülü telefon çevirisi imkanları sağlayabilir. Bu yaklaşım, son on yılda çarpıcı bir evrim geçirdi ve Dünyada ve Ülkemizde sağlık hizmetleri altyapısının giderek daha önemli bir parçası haline geldi. COVID-19'un etkisiyle sağlık sektöründe de uzaktan klinik hizmetleride yaygın olarak kullanılmaya başladı. Bu noktada ürünümüz DOKTORVI'nin geliştirmesine başladık ve pilot aşamasına getirdik. Türkiye' nin önde gelen kurumlarına hizmet vermek için tasarlanmış Şirketin kendi geliştirdiği yerli ve milli (meetoz) görüntülü görüşme alt yapısını kullanan DOKTORVI, sağlıkla ilgili hizmetlerin uzaktan görüntülü ve sesli iletişim ile sağlamak amacı ile tasarlanmıştır. DOKTORVI, sağlık uzmanlarının hastaları telekomünikasyon teknolojilerini kullanarak uzaktan değerlendirmesine, teşhis etmesine ve tedavi etmesine olanak tanır. Sektördeki bu açığı gören ve COVID-19 ile birlikte Ar-Ge çalışmalarına başladığımız DOKTORVI pilot uygulaması kısa bir süre içinde faaliyetine başlayacaktır. Sadece sağlıkla ilgili hizmetlerin ve bilgilerin elektronik bilgi ve telekomünikasyon teknolojileri aracılığıyla bir ürün olarak değil ayrıca giyilebilir teknolojiler ile (IoT) hastaların uzaktan takibini, kontrolünü sağlayacak sistemlerinde entegre edilmesi planlanmakta ve bu konuda Ar-Ge çalışmaları yapılmaktadır. Farklı lokasyonlardaki, Ülkelerdeki farklı dilleri Sağlık Çalışanları ve Hastaları çevrimiçi (online) biraraya getirmeyi hedefleyen DOKTORVI iletişim kalitesini artırmak için canlı dil çevirileri konusunda Ar-Ge çalışmalarını yapmaktadır.
Meetoz – Online Görüntülü Görüşme Platform	01.07.2020	30.06.2022	Tüm Dünyada COVID-19'un etkisiyle, sürdürülebilir teknolojilerin ön planda olduğu yeni düzene geçiş öngörülmüyor. Şirketler gelecek planlarını oluştururken daha kapsayıcı ve daha sürdürülebilir sonuçlar elde etmeye odaklanacak, uzun vadeli değer yaratmak için proaktif bir rol almayı tercih edecekleri öngörülmüyor.

Flerpi: Kurumsal Kaynak Planlama a Yazılımı (Erp) (Mobil, Iot, Yapay Zeka)	01.01.2020	30.06.2022	Günümüzün rekabetçi piyasa koşullarında kurumsal kaynak planlama yazılımlarının rekabetçi ve dinamik olması zaruri bir hal almıştır. Bu bağlamda şu anda kullanılan yazılımların yaklaşık %80 e varan bir kısmının eski ve statik yapılar üstüne kurulduğu düşünülünce, son teknolojiler ile geliştirilmiş mobil cihazlarla uyumlu, güncel piyasa koşulları içinde rekabetçi bir yazılım hemen hemen tüm firmalar için bir gereklilik haline gelmiştir. Tam bu gerekliliklere uygun olarak Kaynak planlama yazılımlarının olmazsa olmazı tecrübe altyapısı ve modern teknolojinin harmanlanması ile oluşturulan Flerpi Kurumsal Kaynak Planlama yazılımı 16 yıllık sağlam bir birikim üstüne, dünyada en çok desteklenen, güvenliği ve güvenilirliği en çok takdir edilen yazılım dilleri ve veritabanı yapısı ile yeniden yazılarak, kısa bir süre içinde iş çevrelerinin beğenisine hazır hale gelmesi planlanmıştır. İş dünyasının Pandemi sonrası zorunlu olarak uzak çalışma metotlarına uyum sağlanması sürecinde, her ortamdan erişilebilirliği ile kendine pazarda sağlam bir yer edinmeyi hedefleyen yazılım, farklı ihtiyaçları olan firmalara yazılım içinde geliştirme araçları sunarak özelleştirme konusunda da çok önemli avantajlar da sunmaktadır. Geleneksel yazılımlarla yönetilmesi neredeyse imkansız olan E-ticaret ve pazaryeri entegrasyonları gibi günümüzün rekabet koşullarının olmazsa olmaz ihtiyaçlarını, kullanıcı dostu bir biçimde bünyesinde barındıran Flerpi ERP bu özellikleri ile yine bir adım öne çıkmaktadır. Son olarak E-Dönüşüm konusunda Türkiye deki en köklü birikimlerden birine sahip firmamız kurumsal kaynak planlama yazılımına bu yeteneklerini taşıyarak tüm e ihtiyaçları için kesin ve yalın bir çözüm barındırmaktadır.
İnsan Kaynakları Alanında Yapay Zeka İle Performans Ölçümleme	01.07.2020	30.06.2022	21. yüzyılın başlarından itibaren teknolojiye yaşanan olağanüstü gelişmeler teknoloji çeşitliliğini arttırırken aynı zamanda şirketlerin teknolojiye erişimini kolaylaştırmıştır. Bu gelişmeler yoğun bir rekabet ortamı yaratırken, İnsan Kaynakları Yönetimi'nin rolünü merkezi bir konuma çekmiştir. Organizasyonların hedeflerine ulaşabilmesinde rolü merkezileşen İK profesyonellerinin en önemli işlerinin başında; çalışanlarının performansını ölçerek, çalışanın yeteneklerinden mümkün olan en yüksek düzeyde faydalanarak etkinliğini ve verimliliği arttırmak gelmektedir. Günümüz rekabet ortamında, çalışanların performanslarını

			çevik, yalın ve şeffaf bir şekilde değerlendirip verimliliği arttırmak hedeflenirken analitik destekli kararlar almak artık kaçınılmaz olmuştur. Yapay Zeka tabanlı algoritmalar ile sadece geçmişteki performans göstergeleri değil gelecekteki performanslar da modellenmelidir, tahminlenmelidir. Performansın yılın belirli dönemlerinde değil gerçek zamanlı olarak takip edilmesi gerekmektedir. Proje planlarımız arasında yer alan yapay zeka destekli performans sistemi ile; gerçek zamanlı performansı görebilmek, makine öğrenmesi ile gelecek tahminlemelerini yapmak, değerlendirme sürelerini en aza indirmek, kişiselleşmenin önüne geçmek yer almaktadır.
Yazılımcı Efor Ve Kalite Analitiği Ürünü	01.07.2020	30.06.2022	Tüm dünyada dijitalleşme ile her sektörde yazılım ihtiyaçları hızla artmaktadır. Bu isteğe cevap verebilmek için yazılım geliştirme süreçlerinin kaliteli ve hızlı gerçekleşmesi gerekmektedir. Yazılım geliştirme personellerini ve yazılım standartlarını ölçmek ve değerlendirmek için tam otomasyon bir sistem ihtiyacı vardır. Bu yazılım sayesinde büyük veri teknolojileri ve görselleştirme araçları ile herkesin takip edebileceği akıllı bir sistem ile bu takibin yapılması amaçlanmaktadır. Yazılım projelerinde en önemli maliyetlerden birisi de bakım maliyetidir. Bu sistem ile standardı yüksek yazılımlar üretilerek bu maliyetleri minimuma indirmek amaçlanmaktadır. Ana fikir olarak kalite ve efor ile ilgili metrikleri piyasada kullanılan devops ortamları ve araçlarından toplayarak sürekli incelemeyi mümkün kılmak, uygulama kalitesi ve projede uyulması gereken standartlar için devamlı bir takip sağlamak. Bu amaç için yazılım geliştiricilerin ve yazılım kodlarının otomatik olarak takip edilmesini, tamamen otomasyon ile doğru bir şekilde performans ölçümlerinin yapılmasını ve yazılan yazılımların kalite ölçümlemesini sağlayacak bir yazılım geliştirilecektir.
Testops Yazılımı	01.07.2020	30.06.2022	Yazılım geliştirme dünyasında hız ve kalite her geçen gün önemini daha çok artıran kelimeler olarak hayatımıza girmektedir. Burada test operasyonunun önemi gittikçe artmaktadır. Fakat maliyet, proje süreleri ve insan kaynağı sınırlamasından dolayı test işleri genelde projelerde sorun yaratmaktadır. Başından sonuna kadar test süreçlerinin yazılması ve testlerin çalıştırılmasını olabildiğince otomatikleştirmeyi sağlayan bir yazılım geliştirilmesi düşünülmektedir. Sektörde parça parça test konularında çalışan açık kaynak kodlu projelerden kullanılacak olanların içselleştirilmesi. Tek

			bir ekrandan kullanılan birim , fonksiyonel , performans testlerinin yaratılması ve koşulmasını sağlayan uygulamanın geliştirilmesi planlanmaktadır. Test otomasyonunu sağlayan mevcut kütüphanelerin hemen hemen hepsinde scriptler yardımı ile neredeyse bir yazılım yazarak bu işlem sağlanmaktadır. Bu durum çok zaman ve kaynak tükettiği için genelde en kritik ekranlar ve fonksiyonlar haricinde test otomasyon scriptleri yazılamamaktadır. Yapılacak yazılım ile beraber bu işlemin çok daha hızlı ve yazılımcı olmayan personel tarafından da yapılabilmesi beklenmektedir.
Mainframe Üzerinde Açık Kaynak Kodla (ZOWE) İstatistik	01.07.2020	30.06.2022	Günümüz Mainframe'leri yönetmek gün geçtikçe karmaşık hale geldi . Mainframe müşterileri daha iyi performans ve 7/24 kullanılabilirlik gibi kritik görevleri yerine getirmek ile uğraşırken aynı zamanda tecrübeli personel sayısının azalması gibi zorluklar ile de uğraşmaktadır. Geliştirilen bu ürün, Mainframe ortamlarında oluşan problemlerin iş sürekliliğini etkilemede önce sorunları

Spor Aletleri Kullanımı Raporlama, Tahminleme Ve Optimizasyon	01.07.2020	30.06.2022	Küreselleşmenin getirdiği rekabet şartları, yatırımcıların bütün teknolojik gelişmelerden anında haberdar olmalarını ve olası yenilikleri öngörüp önceden sezmeleri gerekliliğini zorunlu kılmıştır. Bu bağlamda, doğru zamanda doğru talep tahmini, rekabetçi ortamda firmaların öne çıkabilmelerindeki en önemli etkenlerden biri olmuştur. Talep tahmin çalışmaları başta enerji, üretim, gıda, endüstri, sağlık, tarım ve turizm sektörleri olmak üzere hemen hemen tüm alanlarda uygulanan bir araştırma yöntemidir. İşletmeler için talebin doğru tahmin edilmesi oldukça önemlidir. Çünkü talebin altında tahmin etmek, müşteri, prestij ve maddi kayıplara yol açarken, talebin üstünde tahmin etmek de stok tutma maliyeti gibi farklı kayıplara yol açacaktır. Bizim projemize konu olan spor salonlarındaki ekipmanların kullanım oranlarının tahmini ve optimizasyonu işletmenin yatırım yapması ve müşterilerin konfor alanların artırılması, müşterilerin ekipman bekleme sürelerinin en aza indirgenmesi noktasında işletmelere ışık tutacaktır. Spor salonu kullanımı gün geçtikçe popüler bir hal almaktadır. Sağlık ve spor piyasasındaki üyelik oranları da bu bağlamda yıldan yıla artış göstermektedir. Bu bağlamda 2016 EuropeActive Avrupa Birliği Sağlık ve Spor Piyasası Raporuna (EuropeActive European Health and Fitness Market Report) günümüze kadar, Avrupa sağlık ve fitness analizlerini içermektedir. Rapora göre Doğu Avrupa Ülkeleri örnek olarak Rusya, Türkiye ve Polonya gibi ülkelerin önceki dönemdeki üyelik oranlarının ve büyüme hızlarının da düşük olduğu görülmektedir. Bu raporda ilk 10'a girmiş ülkeler arasında yer almaktadır. Bu orta ve uzun vadede yüksek büyüme potansiyelleri olduğunu göstermektedir. Bu proje kapsamında bir spor salonunu kullanan müşterilerin geçmiş tarihlerdeki antrenman alışkanlıkları, antrenman sıklıkları ekipman kullanım saatleri ve ekipman kullanım süreleri incelenip tahminleme yöntemiyle analiz yapılması amaçlanmıştır. Bu çalışma sonucunda işletmeler, ileriki yıllarda iş planlarını oluşturabilmesi, haftalık ve yıllık izin planlarını hazırlayabilmek, ihtiyaç olan iş gücünü ön görebilmeleri hedeflenmiştir. Hatta bu çalışma kapsamında yapılacak tahminleme verilerini kullanarak kullanımı az olan aylarda reklamlar ve kampanyalarla abone sayısını arttırarak gelirlerini arttırmaları hedeflenmektedir.
---	------------	------------	---

V. FİNANSAL BİLGİLER

a) Finansal Durum ve Faaliyetler ile İlgili Bilgiler

VBT Yazılım A.Ş.'nin 31.12.2021 tarihi itibarıyla toplam varlıkları 342.582.428 TL, öz kaynakları ise 139.382.751 TL'dir. Ana ortaklığa ait öz kaynaklar 139.382.751 TL olup, kontrol gücü olmayan paylar yoktur. Şirketimiz 31.12.2021 döneminde 34.146.203 TL dönem karı elde etmiş olup, bu tutarın tamamı Ana ortaklığa aittir.

31.12.2021 itibarıyla hasılat 198.506.402 TL; 31.12.2020 itibarıyla hasılat 130.017.611 TL'dir.

b) Özet Finansal Bilgiler

Özet Bilanço (TL)	31.12.2021	31.12.2020
Dönen Varlıklar	291.837.655	104.415.287
Nakit ve Nakit Benzerleri	224.819.836	75.739.812
Ticari Alacaklar	18.735.970	7.165.775
Diğer Alacaklar	21.777	1.089.211
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Alacaklar	1.871.988	4.804.188
Stoklar	16.330.251	4.347.659
Peşin Ödenmiş Giderler	30.052.014	10.645.420
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	0,00	0,00
Diğer Dönen Varlıklar	5.819	623.222
Duran Varlıklar	50.744.773	20.171.054
Toplam Varlıklar	342.582.428	124.586.341
Kısa Vadeli Yükümlülükler	195.899.668	71.965.203
Uzun Vadeli Yükümlülükler	7.300.009	9.483.830
Ana Ortaklığa Ait Öz kaynaklar	139.382.751	43.137,308
Toplam Kaynaklar	342.582.428	124.586,341

Özet Gelir Tablosu (TL)	31.12.2021	31.12.2020
Hasılat	198.506.402	130.017.611
Brüt Kar	38.599.800	25.035.450
Esas Faaliyet Karı	21.564.581	17.819.659
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16.649.346	6.908.373
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(11.139.073)	(1.447.640)
Finansman Geliri/Gideri Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)	21.864.847	17.839.702
Finansman Gelirleri	23.076.213	5.929.758
Finansman Giderleri	(5.717.741)	(6.804.838)
Net Dönem Karı	34.146.203	15.080.346

c) Kâr Payına İlişkin Bilgi

Şirketimizin yıllık karı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri ile esas sözleşmeye uygun olarak belirlenen Kar Dağıtım Politikası çerçevesinde genel kurul kararıyla dağıtılır.

Şirket'in 16.03.2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, geçmiş yıl kârından kanun ve esas sözleşme gereği ayrılması/ödenmesi gereken miktarlar ayrıldıktan sonra bakiye kalan tutarın ne şekilde değerlendirileceğinin bir sonraki Olağan Genel Kurul Toplantısında yeniden görüşülmesine oy birliğiyle karar verilmiştir.

VI. RİSKLER VE YÖNETİM KURULU DEĞERLENDİRMESİ

Şirket'imizi ve finansal yatırımlarını etkileyebilecek riskler aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

a) Sektörden Kaynaklanan Riskler

- VBT'nin uyması gereken yasal mevzuat ve bu çerçevede uyması gereken sınırlamalar bulunmaktadır. VBT yazılım sektöründe faaliyet göstermektedir. Devletin sektöre tanıdığı bazı imtiyaz ve ayrıcalıklar bulunmaktadır. Zaman içinde bu imtiyaz ve ayrıcalıklar yürürlükten kalkabilir veya VBT'ye sağlanan imtiyaz ve ayrıcalıklar azalabilir veya tamamen ortadan kalkabilir.
- VBT'nin faaliyetleri ekonomik istikrarsızlıklardan olumsuz etkilenebilir: Dünyada ve ülkemizde siyasi ve/veya ekonomik istikrarsızlıklar yaşanabilir. VBT Yazılım ve içinde yer aldığı sektör bu durumdan olumsuz yönde etkilenebilir ve faaliyetleri yavaşlayabilir.

b) Faaliyetlerden Kaynaklanan Riskler

- İhraççı kamu ve özel sektör alanında faaliyet ve satış alanına sahiptir. 2018 yılında 88.621.067 TL satışın %62'si kamu sektörü gelirlerinden , %38'i özel sektör gelirlerinden oluşmuştur. 2019 yılı için bu rakamlar %24 kamu %76 özel sektör olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılı için bu oranlar %48 kamu %52 özel sektör dağılımı ile homojen bir dağılıma ulaşmıştır. Şirketin bu oranlar üzerinde önemli etkisi bulunacak ilişkili taraf satışı söz

konusu değildir. Şirket kamu kurumları ile çalıştığı için, ülkede oluşabilecek ekonomik değişkenlikten kaynaklı kamuda meydana gelebilecek tasarruf tedbirleri ve siyasi istikrarsızlıktan kaynaklı olabilecek yönetim değişiklikleri sebebiyle devam eden projelerde ödeme ve hakedişlerin gecikmesinden kaynaklı olarak olumsuz etkilenebilir. Özel sektör açısından, piyasada meydana gelecek olası kriz ortamlarında reel sektörün yaşayacağı ekonomik etkiler tahsilat kabiliyetini etkileyebilir. Ayrıca mevcut müşterilerle olan sözleşmelerin yenilenememesi veya yeni müşteri kazanılamaması durumunda Şirket ciro ve karlılık kaybı yaşayabilir. Şirketin katıldığı ihalelerin ve yüklendiği projelerin teklif aşaması ve projelerin gerçekleştirme süreleri öngörülen süreleri aşabilir. VBY Yazılım, ağırlıklı olarak ihalelerin kazanılması veya müşterilerine proje teklifleri vermek suretiyle satış hasılatı elde etmektedir. VBT Yazılım'ın elinde olmayan nedenlerle teklif aşamasında süreçlerin uzaması veya projelerin hedeflenen süreden daha uzun zamanda gerçekleştirilmesi halinde şirketin projeden elde etmeyi planladığı karlılık olumsuz yönde etkilenebilir.

- Uzman nitelikli personel daha iyi şartlarda bulunduğu bir iş ve/veya başka sebeplerle işten ayrılması halinde yeni projeler için gerekli uzman personel zamanında tedarik edilemeyebilir. Ayrıca, Şirket'in rekabet edebilirliği doğrudan bu personellerin bilgilerinin güncelliğine bağlıdır. Bahsi geçen durumlar işlerini uzman personele dayalı olarak yürütmekte olan Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir ve bu süreçlerde İhraççının faaliyetleri duraksayabilir, tamamen durdurulabilir veya ikame edilecek personelin maliyetleri daha yüksek olabilir. Bu durum operasyonel giderlerin artmasına ve karlılığın azalmasına yol yol açabilir.
- Şirket imzaladığı sözleşmelerde yer alan yükümlülükleri çeşitli sebeplerle tam ve zamanında yerine getiremeyebilir. Bu durumda Şirket'in cezai müeyyideler ile karşı karşıya kalması sonucunda faaliyetlerinin, finansal durumunun ve faaliyet sonuçlarının olumsuz etkilenmesi söz konusu olabilir..
- Şirket, ağırlıklı olarak ihaleler ve projelerden satış geliri elde etmektedir. Sözleşme sürelerinin sonunda Şirket'in tekrar bu ihaleleri kazanamama veya ihalelerin tekrarlanmaması riski vardır. 4734 Sayılı Kamu İhale Kanununa uygun olarak yapılacak açık ihalelerde, yeterlilik sağlayan firmalar içerisinde uygun fiyatı veren firma ihaleyi kazanmaktadır. Yeterlilik şartlarının sağlanamaması veya kaybedilmesi halinde ihalelere katılım sağlanamayacaktır. Katılınan ihale ve/veya teklif süreçlerinde uygun fiyatın verilememesi ya da ihale ve/veya teklif dokümanları arasında yer alan belgeler içerisinde

olası bir yanlışlık veya eksiklik gibi sebeplerle Şirket'in projeleri tekrar alamama riski mevcuttur. Teklif aşamasında süreçlerin uzaması veya projelerin iş planına göre daha uzun sürede tamamlanması, ihale kriterlerinin sağlanamaması, ihalelerin kazanılamaması gibi durumlar Şirket'in faaliyetlerini ve karlılığını olumsuz etkileyebilir. Ayrıca, ihale şartnamelerinin değerlendirmesi ve/veya teklif hazırlama süreçlerinde maddi hatalar yapılabilir, işe ait gider ve maliyetler yanlış hesaplanabilir ve/veya şartname gerekleri içerisinde Şirket, ürün ya da mevcut organizasyonu ile taahhüdünü yerine getiremeyeceği maddeleri gözden kaçırabilir, hatalı değerlendirebilir. Bu ve benzeri durumlar, Şirket'in taahhüdünü yerine getirememesine, öngörülemeyen maliyetler ile karşılaşmasına, hukuki ve/veya finansal sorunlar yaşamasına sebep olabilir. Şirket'in geliştirdiği yazılım ve iş destek sistemlerinin çalışmasında aksaklıklar meydana gelebilir. VBT Yazılım'ın geliştirdiği yazılımlar ve iş destek sistemlerinin çalışmasında aksaklıklar meydana gelebilir. Bu aksaklıkların düzeltilmesinde şirket personeli uzun süreler çalışmak zorunda kalabilir.

c) Diğer Riskler

Şirket faaliyetlerinden dolayı yukarıda açıklananlar dışında çeşitli finansal risklere maruz kalabilmektedir. Bu riskler; tahsilat riski, likidite riski maliyet artışı ve rekabet riskidir.

Tahsilat Riski: Kamu ve özel sektörün yaşayabilecekleri maddi sıkıntılar nedeniyle ödeme/hak edişlerin zamanında yapılamaması Şirket'in finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. Ekonomik sıkıntılardan kaynaklı özellikle özel sektörde firmaların yaşayabilecekleri konkordato, iflas gibi durumlar ödemeleri etkileyebilir. Sözleşme yapılmış kurum/kuruluşların kapanması ya da Şirket'ten kaynaklanmayan başka türlü sebeplerle sözleşmeler iptal edilebilir. Sözleşmelerde belirtilen şartların tam olarak yerine getirilememesi sebebiyle işler tamamlandıktan sonra da sözleşme bedelleri üzerinden kesinti yapılabilir. Ayrıca iş bedeli tam olarak belirtilmeyen sözleşmelerde müşteriler ile olası bir anlaşmazlık durumunda iş bedelinin tam olarak tahsil edilememesi gibi bir risk de mevcuttur. Bu ve benzeri durumlar Şirket'in kendi yükümlülüklerini yerine getirmesinde sorunlara yol açarak kârlılık ve finansal durumunun olumsuz etkilenmesine sebep olabilir.

Likidite Riski: Şirket, geliştireceği yeni yazılımlar ve yeni yatırımlar için işletme sermayesinin yetersiz kaldığı durumlarda ilave kredi kullanmak zorunda kalabilir. Şirket'in kredi kullanması durumunda finansal giderlerin artmasıyla karlılık oranı düşebilir. Ödemelerin zamanında

yapılması için Şirket yabancı kaynak kullanabilir. Ayrıca Şirket personel maaş ödemeleri için de yabancı kaynak kullanmaktadır. Şirket çeşitli sebeplerle kredi bulamayabilir, kullanamayabilir. İhtiyaç duyulan dış kaynak finansmanının sağlanamaması ya da istenilen koşullarda sağlanamaması Şirket' in kârlılık ve finansal durumunun olumsuz etkilenmesine sebep olabilir. 2021/12 aylık dönem itibarıyla Şirketin dönen varlıkları 125.422.818 TL, kısa vadeli yükümlülükleri ise 195.899.668 TL olup, 95.937.987 TL (dönen varlıklar-kısa vadeli yükümlülükler) işletme sermayesi mevcuttur.

Maliyet Riski: Şirket'in sunduğu yazılım geliştirme ve destek maliyetleri ile dışarıdan aldığı veri tabanı, güvenlik lisansları gibi hazır alınan yazılımlarda ve donanımlarda kur farkından kaynaklı oluşabilecek maliyet artışlarının yanı sıra, sektördeki rekabet nedeniyle ortaya çıkacak ek maliyetler de Şirket'in kârlılığını olumsuz etkileyebilir

Rekabet Riski: Şirket Ar-Ge yoğun olan bilişim sektöründe faaliyet göstermektedir. Bu nedenle sektördeki pazar payının korunması büyük oranda yenilikçi ve özelleştirilmiş ürün ve hizmet geliştirmesine bağlıdır. Rakiplerin geliştirebileceği veya yurt dışında geliştirilmiş yeni teknoloji ürünlerini piyasaya sürmeleri durumunda Şirket çok kısa sürede bunlarla rekabet edebilecek ürünleri geliştiremeyebilir. Sektörde üretim maliyetleri daha düşük olan küçük firmalarla rekabet edilmesi veya rakip firmaların agresif satış politikaları satış fiyatlarını aşağılara çekilebilir. Ayrıca teknolojide olabilecek hızlı gelişmeler sonucunda Şirket'in kullandığı teknolojiler geçerliliğini kaybedebilir ve bu yeni teknolojiler için öngörülemeyen yeni yatırımlar yapması gerekebilir. Bu durum Şirket'in genel maliyetlerini arttırıp kârlılık durumunu olumsuz etkileyebilir.

d) Risk Yönetimi

Şirketin ihale ve sözleşmelerden kaynaklanan riskleri mevcuttur. Bunun dışında Şirketin risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

VII. DÖNEM İÇİ VE SONRASIGELİŞMELER

- Şirketimize Sermaye Piyasası Kurul'unca 25.06.2021 tarih 7838 sayılı yazıları ile 120.000.000,00 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak koşuluyla 20.000.000 TL olan sermayemizin 26.000.000 TL artırılması suretiyle 6.000.000 TL nominal değerli

paylar ile mevcut ortaklardan Birol BAŞARAN'a ait 2.000.000 TL nominal payların halka arzına izin verilmiştir. Söz konusu halka arz işlemi 5-6 Temmuz talep toplama akabinde şirket hisselerimiz 12 Temmuz 2021 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da işlem başlamıştır.

- 21.04.2021 tarihinde Şirketimiz üçüncü taraf bir banka ile 18 ay geçerli olmak üzere "Yazılım Geliştirme Hizmeti" konulu sözleşme imzalamıştır. Sözleşme kapsamında hizmet tutarı 4.416.750 TL'dir.
- 24.06.2021 tarihinde Şirketimiz üçüncü taraf bir banka ile 1 yıl süreyle geçerli olmak üzere "IBM Z Systems Platformu (Mainframe) İçin Danışmanlık Hizmeti" konulu sözleşme imzalamıştır. Sözleşme kapsamında hizmet tutarı 383.500 TL'dir.
- 01.06.2021 tarihinde şirketimiz üçüncü taraf demirçelik üretim şirketi ile 39 aylık "Yazılım Geliştirme Hizmeti" konulu sipariş almıştır.
- 26.03.2021 tarihinde şirketimiz üçüncü taraf bir havayolu şirketi ile 3 yıl geçerli olmak üzere yapılan Lisans, Bakım ve hizmet Anlaşması yapmıştır. Sözleşme kapsamındaki hizmetler Haziran 2021'de tamamlanmış ve 180.000 USD faturası 27.07.2021 tarihinde kesilmiştir.
- 14.07.2021 tarihinde Şirketimiz üçüncü taraf Yurtdışı Menşeli Otomobil şirketi ile 6 ay geçerli olmak üzere "Yazılım Geliştirme Hizmeti" konulu sipariş almıştır. Sipariş kapsamında verilecek hizmet tutarı 153.500 Euro'dur.
- 27.07.2021 tarihinde şirketimiz üçüncü taraf demir çelik üretim şirketi ile 1 yıl geçerli olmak üzere "Lisans ve Bakım" konulu sipariş almıştır. Sipariş kapsamında verilecek Lisans ve Bakım tutarı 148.000 USD'dir.
- Şirketimiz, İsviçre'de faaliyet gösteren Serrec AG ile (<http://www.serrec.ch/>) Avrupa'da faaliyet gösterecek VBT Europe AG unvanlı şirketin kuruluşunu (%51 pay sahibi Şirketimiz, %49 pay sahibi Serrec AG olacak şekilde) kurmak konusunda anlaşmaya varmış ve VBT Europe AG unvanlı şirketin kuruluşu 04.10.2021 tamamlamıştır. Bu şirketin sermayesi 100.000,00 CHF olup VBT Yazılım payı 51.000,00 CHF'dir.
- 09.08.2021 tarihinde Şirketimiz üçüncü taraf bir banka ile 1 yıl süreyle geçerli olmak üzere "IBM Z Systems Platformu (Mainframe) İçin Danışmanlık ve Yerinde Çalışma Hizmeti" konulu sözleşme imzalamıştır. Sözleşme kapsamında hizmet tutarı 385.000TL'dir.
- Şirketimiz 29.09.2021 Tarihli Yönetim Kurulu çerçevesinde toplam 485.500,00 Lot Pay Geri Alımı gerçekleştirmiştir.

Tarih	Geri Alınan Pay Adeti	İşlem Fiyatı (Ort)
07.10.2021	110.000	20,798
14.10.2021	87.000	20,839
21.10.2021	93.000	20,344

10.11.2021	100.000	20,449
18.11.2021	95.500	20,012

- 09.08.2021 tarihinde Şirketimiz üçüncü taraf bir banka ile 3 yıl süreyle geçerli olmak üzere “BMC Software CMDDB ve Değişiklik Yönetimi Yazılımı Lisans, Bakım ve Hizmet” konulu sözleşme imzalamıştır. Sözleşmenin toplam tutarı 1.271.000TL+KDV’dir ve faturası kesilmiştir.
- 30.09.2021 tarihinde Şirketimiz üçüncü taraf bir banka ile 3 yıl süreyle geçerli olmak üzere “BMC Software Ürünleri Lisans Bakım Sözleşmesi” konulu sözleşme imzalamıştır. Sözleşmenin toplam tutarı 1.575.000,00 USD+KDV’dir ve faturası kesilmiştir.
- 27.10.2021 tarihinde şirketimiz Türkiye’de yerleşik üçüncü taraf demir çelik üretim şirketi ile 2.200.000 USD + KDV tutarlı Yazılım ve Donanım temini anlaşması yapmıştır.
- Şirketimiz 18.10.2021 tarihinde katıldığı ihale sonucunda Sosyal Güvenlik Kurumundan 58.890.000,00 TL bedel ile "Kurumsal Sunucu (Mainframe)" ihalesini kazandı. Söz konusu ihale kapsamındaki Sosyal Güvenlik Kurumu’na "Kurumsal Sunucu (Mainframe)" yıl sonu itibari ile teslim edilmiş, Sosyal Güvenlik Kurumunca kabulü yapılmış, faturası düzenlenmiş ve iş tamamlanmıştır.
- Şirketimiz 15.11.2021 tarihinde Hollanda menşeli Calago firması ile 1 yıllık "Java Yazılım Destek” sözleşmesi imzalanmıştır.
- Şirketimiz 19.11.2021 tarihinde katıldığı ihale sonucunda Sosyal Güvenlik Kurumundan 27.958.000,00 TL+KDV bedel ile "IBM Kurumsal Sunucu Yazılımlarının Güncelleme ve Bakım Destek Temini" ihalesini kazandı. Söz konusu ihale kapsamındaki iş ("IBM Kurumsal Sunucu Yazılımlarının Güncelleme ve Bakım Destek Temini ") Sosyal Güvenlik Kurumu’na yıl sonu itibari ile teslim edilmiş, Sosyal Güvenlik Kurumunca kabulü yapılmış, faturası düzenlenmiş ve iş tamamlanmıştır.
- Şirketimiz 25.11.2021 tarihinde FLERPI ürünün lansmanını İstanbul’da gerçekleştirmiştir. Lansman sonrası ürünün satışına başlanmıştır.
- Şirketimiz yazılım faaliyetlerinin geliştirilmesi amacıyla Arnavutluk’ta 6.000.000 LEK(Arnavutluk Para Birimi) bir şirket kurulmasına karar vermiştir. Kuruluş işlemlerinin 31.12.2021 tamamlanmıştır.
- Şirketimiz 09.12.2021 tarihinde Türkiye’nin en büyük teknoloji firmalarından biri ile 1 yıllık "IBM ÜRÜNLERİ BAKIM/DESTEK 7*24 VERİ TABANI VE SİSTEM İZLEME HİZMET” sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşme kapsamında hizmet tutarı 482.565 TL+KDV olacaktır.

- Sayın Özlem Nazlı Arıkan 03.01.2022 tarihinden itibaren Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi ve Kurumsal Yönetim Komite üyesi olarak göreve başlamıştır.
- Sayın Taner Yıldırım 03.01.2022 tarihinde itibaren görev yapmak üzere Satış ve Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır.

VIII. DİĞER HUSUSLAR

a) KAP Duyuruları

- 25.06.2021 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanan izahname ve ekleri yayınlanmıştır.
- 25.06.2021 tarihinde Fiyat Tespit Raporu yayınlanmıştır.
- 16.07.2021 tarihinde Şirket Genel Bilgi Formu yayınlanmıştır.
- 16.07.2021 tarihinde Kar Dağıtım Politikası yayınlanmıştır.
- 04.08.2021 tarihinde Özel Durum açıklaması ile İsviçre'de faaliyet gösterecek şirket kuruluşu hakkında duyuru yayınlamıştır.
- 31.08.2021 tarihinde Özel Durum açıklamasında Şirket ile Enerjisa Enerji A.Ş. arasında imzalanan Disk Depolama Hizmeti Alımı Sözleşmesi hakkında duyuru yayınlamıştır.
- 15.09.2021 tarihinde Özel Durum açıklamasında Hizmet Alım Sözleşmesi İmzalanması hakkında duyuru yayınlamıştır.
- 16.09.2021 tarihinde Özel Durum açıklamasında Yeni iş ilişkisi hakkında duyuru yayınlamıştır.
- 29.09.2021 tarihinde Özel Durum açıklamasında Şirket Paylarının Geri Alınmasına İlişkin Bildirim yayınlamıştır.
- 04.10.2021 tarihinde Özel Durum açıklamasında İsviçre'de faaliyet gösterecek şirket kuruluşu hakkında duyuru yayınlamıştır.
- 07.10.2021 tarihinde Özel Durum açıklamasında Şirket Paylarının Geri Alınmasına İlişkin Bildirim yayınlamıştır.
- 08.10.2021 tarihinde Özel Durum açıklamasında Yeni İş İlişkisi hakkında duyuru yayınlamıştır.
- 11.10.2021 tarihinde Özel Durum açıklamasında Şirketin İş Merkezinin İsim değişikliği hakkında

duyuru yayınlamıştır.

- 14.10.2021 tarihinde Özel Durum açıklamasında Şirket Paylarının Geri Alınmasına İlişkin Bildirim yayınlamıştır.
- 21.10.2021 tarihinde Özel Durum açıklamasında Şirket Paylarının Geri Alınmasına İlişkin Bildirim yayınlamıştır.
- 25.10.2021 tarihinde Özel Durum açıklamasında Sosyal Güvenlik Kurumundan Alınan İhale Hakkında duyuru yayınlamıştır.
- 03.11.2021 tarihinde Özel Durum açıklamasında Yeni İş İlişkisi hakkında duyuru yayınlamıştır.
- 04.11.2021 tarihinde Özel Durum açıklamasında Yurt dışında Şirket Kurulması Hakkında duyuru yayınlamıştır.
- 08.11.2021 tarihinde Finansal Rapor yayınlanmıştır.
- 08.11.2021 tarihinde Konsolide Faaliyet Raporu yayınlanmıştır.
- 10.11.2021 tarihinde Özel Durum açıklamasında Şirket Paylarının Geri Alınmasına İlişkin Bildirim yayınlamıştır.
- 11.11.2021 tarihinde Özel Durum açıklamasında Yeni İş İlişkisi hakkında duyuru yayınlamıştır.
- 15.11.2021 tarihinde Özel Durum açıklamasında ERP Yazılımı Satışına Başlanması Hususunda duyuru yayınlanmıştır.
- 16.11.2021 tarihinde Buz İletişim Hiz. AŞ'nin Sermaye Artışına İştirak Edilmesi Suretiyle Ortak Olunması Hakkında duyuru yayınlanmıştır.
- 18.11.2021 tarihinde Özel Durum açıklamasında Şirket Paylarının Geri Alınmasına İlişkin Bildirim yayınlamıştır.
- 19.11.2021 tarihinde Sermaye Artırımından Elde Edilen Fonun Kullanılması İlişkin Rapor Hakkında duyuru yayınlanmıştır.
- 19.11.2021 tarihinde Halka Arz Fiyatının Belirlenmesinde Esas Alınan Varsayımlara İlişkin Değerlendirme Raporu yayınlanmıştır.
- 29.11.2021 tarihinde Yeni İş İlişkisi açıklamasında Sosyal Güvenlik Kurumundan Alınan İhale Hakkında duyuru yayınlanmıştır.
- 17.12.2021 tarihinde Yeni İş İlişkisi açıklamasında Sosyal Güvenlik Kurumundan Alınan İhale Hakkında duyuru yayınlanmıştır.
- 27.12.2021 tarihinde Yeni İş İlişkisi açıklamasında Sosyal Güvenlik Kurumundan Alınan İhale

Hakkında duyuru yayınlanmıştır.

- 29.12.2021 tarihinde Finansal Duran Varlık Edinimi açıklamasında Arnavutluk'ta Şirket Kurulması Hakkında duyuru yayınlanmıştır.
- 29.12.2021 tarihinde Şirket Genel Bilgi Formu yayınlanmıştır.