OBASE BİLGİSAYAR VE DANIŞMANLIK HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK 2026 – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)		**1-2**
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		**3**
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU		**4**
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU		**5-6**
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR		**7-46**
NOT 1	ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	
NOT 3	İŞLETME BİRLEŞMELERİ	
NOT 4	DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR VE İŞ ORTAKLIKLARI	
NOT 5	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	
NOT 6	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	
NOT 7	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	
NOT 8	FİNANSAL YATIRIMLAR	
NOT 9	FİNANSAL BORÇLAR	
NOT 10	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	
NOT 11	MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN ALACAK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	
NOT 12	FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR	
NOT 13	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	
NOT 14	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	
NOT 15	TÜREV ARAÇLAR	
NOT 16	STOKLAR	
NOT 17	CANLI VARLIKLAR	
NOT 18	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	
NOT 19	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	
NOT 20	DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ	
NOT 21	CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR	
NOT 22	DİĞER DÖNEN VARLIKLAR, DİĞER DURAN VARLIKLAR	
NOT 23	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	
NOT 24	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	
NOT 25	ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	
NOT 26	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	
NOT 27	MADDİ DURAN VARLIKLAR	
NOT 28	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	
NOT 29	KULLANIM HAKKI VARLIKLAR	
NOT 30	KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR	
NOT 31	ÖZKAYNAKLAR	
NOT 32	SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	
NOT 33	ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	
NOT 34	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	
NOT 35	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	
NOT 36	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	
NOT 37	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER	
NOT 38	FİNANSMAN GELİRLERİ	
NOT 39	FİNANSMAN GİDERLERİ	
NOT 40	PARASAL KAYIP KAZANÇ	
NOT 41	SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DUR. FAAL.	
NOT 42	DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZ	
NOT 43	VERGİ KARŞILIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	
NOT 44	HİSSE BAŞINA KAZANÇ	
NOT 45	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	
NOT 46	FİNANSAL ARAÇLAR	
NOT 47	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	
EK-1	**TAMAMLAYICI DİĞER BİLGİLER**	**47**

OBASE BİLGİSAYAR VE DANIŞMANLIK HİZMETLERİ TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	***Bağımsız Denetimden Geçmiş***
VARLIKLAR	**Dipnot Referansı**	**Cari Dönem 30 Eylül 2026**	**Önceki Dönem 31 Aralık 2025**
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	**7**	**104.528.632**	**54.481.404**
Finansal Yatırımlar	**8**	**4.176.249**	**21.829.684**
Ticari Alacaklar	**10**	**177.209.547**	**309.749.808**
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	177.209.547	309.749.808
Diğer Alacaklar	**6-13**	**4.051.392**	**1.675.828**
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	640.115	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	13	3.411.277	1.675.828
Peşin Ödenmiş Giderler	**18**	**76.166.130**	**131.852.552**
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	18	76.166.130	131.852.552
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	**21**	**3.434.097**	**2.168.603**
Toplam Dönen Varlıklar		**369.566.047**	**521.757.879**
Duran Varlıklar			
Maddi Duran Varlıklar	**27**	**14.287.173**	**14.250.586**
-Taşıtlar	27	11.413.365	10.235.282
-Mobilya ve Demirbaşlar	27	2.873.808	4.015.304
Kullanım Hakkı Varlıkları	**29**	**2.717.868**	**10.871.471**
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	**28**	**1.016.388.977**	**928.796.297**
-Lisanslar	28	203.474	178.415
-Aktifleştirilen Geliştirme Maliyetleri	28	1.016.185.503	928.617.882
Peşin Ödenmiş Giderler	**18**	**1.414.725**	**2.416.209**
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	18	1.414.725	2.416.209
Ertelenmiş Vergi Varlığı	**43**	**-**	**7.056.745**
Toplam Duran Varlıklar		**1.034.808.743**	**963.391.308**
Toplam Varlıklar		**1.404.374.790**	**1.485.149.187**

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

OBASE BİLGİSAYAR VE DANIŞMANLIK HİZMETLERİ TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	***Bağımsız Denetimden Geçmiş***
	Dipnot Referansı	**Cari Dönem 30 Eylül 2026**	**Önceki Dönem 31 Aralık 2025**
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	**9**	**249.627.767**	**187.718.670**
-İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	249.627.767	187.718.670
--Banka Kredileri	*9*	249.627.767	187.718.670
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	**9**	**2.450.863**	**10.871.471**
-İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçl. Kısa Vadeli Kıs.	9	2.450.863	10.871.471
--Kiralama İşlemlerinden Borçlar	*9*	2.450.863	10.871.471
Diğer Finansal Yükümlülükler	**9**	**1.111.411**	**692.518**
-Diğer Muhtelif Finansal Yükümlülükler	9	1.111.411	692.518
Ticari Borçlar	**10**	**54.719.022**	**138.054.621**
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10	54.719.022	138.054.621
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	**14**	**18.898.626**	**14.270.069**
Diğer Borçlar	**6-13**	**11.508.763**	**28.257.667**
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	1.027.436	1.111.789
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	13	10.481.327	27.145.878
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	**11**	**79.446.705**	**150.819.551**
-Mal ve Hizmet Satışlarından Doğan Sözleşme Yükümlülükleri	11	79.446.705	150.819.551
Devlet Teşvik ve Yardımları	**19**	**4.716.219**	**4.432.592**
Kısa Vadeli Karşılıklar	**30**	**17.403.077**	**15.405.741**
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	30	17.403.077	15.405.741
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		**439.882.453**	**550.522.900**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	**6-13**	**54.000.000**	**-**
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	54.000.000	**-**
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	**11**	**7.476.159**	**15.728.545**
-Mal ve Hizmet Satışlarından Doğan Sözleşme Yükümlülükleri	11	7.476.159	15.728.545
Devlet Teşvik ve Yardımları	**19**	**7.879.760**	**10.026.716**
Uzun Vadeli Karşılıklar	**30**	**24.644.311**	**24.638.678**
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	30	24.644.311	24.638.678
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	**43**	**19.988.428**	**-**
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		**113.988.658**	**50.393.939**
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		**553.871.111**	**600.916.839**
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	**31**	**849.373.068**	**883.171.555**
-Ödenmiş Sermaye	31	45.500.000	45.500.000
-Sermaye Düzeltme Farkları	31	211.757.360	211.757.360
-Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	31	397.925.681	397.925.681
-Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşl. İçeren Birleşmelerin Etkisi		(2.210.535)	(2.210.535)
-Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	31	(40.522.742)	(34.692.979)
---Tanımlanmış Fayda Pl. Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	*31*	(40.522.742)	(34.692.979)
-Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(20.727.219)	(15.426.291)
--Yabancı Para Çevrim Farkları		(20.727.219)	(15.426.291)
-Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	31	28.467.957	28.467.957
-Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	31	251.850.362	243.586.187
-Net Dönem Karı veya Zararı	44	(22.667.796)	8.264.175
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		**1.130.611**	**1.060.793**
Toplam Özkaynaklar		**850.503.679**	**884.232.348**
Toplam Kaynaklar		**1.404.374.790**	**1.485.149.187**

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

OBASE BİLGİSAYAR VE DANIŞMANLIK HİZMETLERİ TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK 2026-30 EYLÜL 2026 ve 1 OCAK 2025-30 EYLÜL 2025 DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş			
	Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
		1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025
Hasılat	32	786.419.323	795.772.664	268.436.380	250.417.305
Satışların Maliyeti	32	(635.419.733)	(615.377.933)	(217.660.062)	(195.170.867)
BRÜT KAR		**150.999.590**	**180.394.731**	**50.776.318**	**55.246.438**
Genel Yönetim Giderleri	33	(79.479.448)	(79.648.206)	(25.718.319)	(26.574.981)
Pazarlama Giderleri	33	(27.158.228)	(26.680.246)	(8.209.855)	(8.667.561)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	33	(43.091.691)	(38.155.506)	(17.067.367)	(13.603.006)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	35	20.698.939	28.729.333	5.766.192	5.569.046
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	35	(11.668.920)	(23.719.550)	(2.429.020)	(3.254.749)
ESAS FAALİYET KARI		**10.300.242**	**40.920.556**	**3.117.949**	**8.715.187**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	36	833.234	1.383.190	466.792	147.601
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		**11.133.476**	**42.303.746**	**3.584.741**	**8.862.788**
Finansman Gelirleri	38	26.644.634	43.479.741	6.856.046	13.092.884
Finansman Giderleri	39	(52.229.502)	(52.593.960)	(18.858.129)	(19.619.624)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	40	20.642.050	7.747.172	7.539.559	5.142.268
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		**6.190.658**	**40.936.699**	**(877.783)**	**7.478.316**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	**43**	**(28.988.428)**	**(46.483.388)**	**(5.845.131)**	**(14.549.328)**
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	43	-		-	
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	43	(28.988.428)	(46.483.388)	(5.845.131)	(14.549.328)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		**(22.797.770)**	**(5.546.689)**	**(6.722.914)**	**(7.071.012)**
DÖNEM KARI (ZARARI)		**(22.797.770)**	**(5.546.689)**	**(6.722.914)**	**(7.071.012)**
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		**(22.797.770)**	**(5.546.689)**	**(6.722.914)**	**(7.071.012)**
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(129.974)	(133.902)	(68.654)	(51.971)
-Ana Ortaklık Payları		(22.667.796)	(5.412.787)	(6.654.260)	(7.019.041)
Pay Başına Kazanç	**44**	**(0,4982)**	**(0,1190)**	**(0,1462)**	**(0,1543)**
--Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	44	(0,4982)	(0,1190)	(0,1462)	(0,1543)
Diğer Kapsamlı Gelir:					
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	**42**	**(5.829.763)**	**(5.001.987)**	**(1.976.805)**	**(392.534)**
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Sonrası	42	(5.829.763)	(5.001.987)	(1.976.805)	(392.534)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		**(5.101.136)**	**(4.566.570)**	**(952.778)**	**(1.557.478)**
-Yabancı Para Çevrim Farklarına İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Sonrası		(5.101.136)	(4.566.570)	(952.778)	(1.557.478)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		**(10.930.899)**	**(9.568.557)**	**(2.929.583)**	**(1.950.012)**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		**(33.728.669)**	**(15.115.246)**	**(9.652.497)**	**(9.021.024)**
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		**(33.728.669)**	**(15.115.246)**	**(9.652.497)**	**(9.021.024)**
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		69.818	145.245	(1.342)	9.417
-Ana Ortaklık Payları		(33.798.487)	(15.260.491)	(9.651.155)	(9.030.441)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

OBASE BİLGİSAYAR VE DANIŞMANLIK HİZMETLERİ TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK 2026-30 EYLÜL 2026 ve 1 OCAK 2025-30 EYLÜL 2025 DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası("TL") olarak ifade edilmiştir.)

						Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**		**Birikmiş Karlar**				
	Dipnot	**Ödenmiş Sermaye**	**Sermaye Düzeltme Farkları**	**Pay İhraç Primleri / İskontoları**	**Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi**	**Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları**	**Yabancı Para Çevrim Farkları**	**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**	**Geçmiş Yıllar Kar / Zararları**	**Net Dönem Karı Zararı**	**Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar**	**Kontrol Gücü Olmayan Paylar**	**Özkaynaklar**
ÖNCEKİ DÖNEM													
1 Ocak 2025	**31**	**45.500.000**	**211.757.360**	**397.925.681**	**(2.210.535)**	**(26.623.853)**	**(9.839.804)**	**28.467.957**	**323.600.796**	**(80.011.854)**	**888.565.748**	**800.712**	**889.366.460**
Transferler	31	-	-	-	-	-	-	-	(80.011.854)	80.011.854	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	31	-	-	-	-	(5.001.987)	(4.845.717)	-	-	(5.412.787)	(15.260.491)	145.245	(15.115.246)
-Dönem Karı (Zararı)	31	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.412.787)	(5.412.787)	(133.902)	(5.546.689)
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	31	-	-	-	-	(5.001.987)	(4.845.717)	-	-	-	(9.847.704)	279.147	(9.568.557)
30 Eylül 2025	**31**	**45.500.000**	**211.757.360**	**397.925.681**	**(2.210.535)**	**(31.625.840)**	**(14.685.521)**	**28.467.957**	**243.588.942**	**(5.412.787)**	**873.305.257**	**945.957**	**874.251.214**

CARİ DÖNEM													
1 Ocak 2026	**31**	**45.500.000**	**211.757.360**	**397.925.681**	**(2.210.535)**	**(34.692.979)**	**(15.426.291)**	**28.467.957**	**243.586.187**	**8.264.175**	**883.171.555**	**1.060.793**	**884.232.348**
Transferler	31	-	-	-	-	-	-		8.264.175	(8.264.175)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	31	-	-	-	-	(5.829.763)	(5.300.928)	-	-	(22.667.796)	(33.798.487)	69.818	(33.728.669)
-Dönem Karı (Zararı)	31	-	-	-	-	-	-	-	-	(22.667.796)	(22.667.796)	(129.974)	(22.797.770)
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	31	-	-	-	-	(5.829.763)	(5.300.928)	-	-	-	(11.130.691)	199.792	(10.930.899)
30 Eylül 2026	**31**	**45.500.000**	**211.757.360**	**397.925.681**	**(2.210.535)**	**(40.522.742)**	**(20.727.219)**	**28.467.957**	**251.850.362**	**(22.667.796)**	**849.373.068**	**1.130.611**	**850.503.679**

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

OBASE BİLGİSAYAR VE DANIŞMANLIK HİZMETLERİ TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK 2026-30 EYLÜL 2026 ve 1 OCAK 2025-30 EYLÜL 2025 DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
	Dipnot Referansı	Cari Dönem	Önceki Dönem
		1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025
A) İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları		**237.281.142**	**164.651.393**
Dönem Karı (Zararı)	**44**	**(22.797.770)**	**(5.546.689)**
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	44	(22.797.770)	(5.546.689)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		**179.782.875**	**200.187.994**
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	**27-28-29**	**168.640.614**	**155.705.846**
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	**10**	**1.685.258**	**3.940.022**
-Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	1.685.258	3.940.022
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	**30**	**1.756.477**	**563.295**
-Çalışanlara Sağl. Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düz.	30	1.756.477	563.295
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	**38-39**	**30.960.155**	**21.239.836**
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	38	(20.739.128)	(30.984.982)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	39	51.699.283	52.224.818
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düz.	**37**	**(190.633)**	**(951.239)**
-Finansal Varl. Ger. Uygun Değ. Kayıpları(Kazançları) ile İlg. Düz.	37	(190.633)	(951.239)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	**20-43**	**28.988.428**	**46.483.388**
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		**(52.057.424)**	**(26.793.154)**
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**80.296.037**	**(29.989.912)**
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	**8**	**17.653.435**	**616.665**
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	**6-10**	**132.540.261**	**106.111.554**
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	-	392
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	10	132.540.261	106.111.162
Faal. İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düz.	**6-13**	**(2.375.564)**	**(1.748.676)**
-İlişkili Taraflardan Faal. İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(640.115)	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faal. İlgili Diğer Alac. Azalış (Artış)	13	(1.735.449)	(1.748.676)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	**16**	-	**3.231.950**
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	**18**	**56.687.906**	**77.080.937**
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	**10**	**(83.335.599)**	**(123.982.706)**
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	10	(83.335.599)	(123.982.706)
Çalışanlara Sağlanan Fayd. Kaps. Borçlardaki Artış (Azalış)	**14**	**4.628.557**	**(2.037.934)**
Faal. ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düz.	**6-13**	**37.251.096**	**(11.718.420)**
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	53.915.647	256.174
-İlişkili Olmayan Taraflara Faal. İlgili Diğer Borçl. Artış (Azalış)	13	(16.664.551)	(11.974.594)
Devlet Teşvik ve Yardımlarındaki Artış (Azalış)	**19**	**(1.863.329)**	**(1.340.626)**
Müşteri Sözl. Doğan Yük. Artış (Azalış) ile İlg. Düz.	**11**	**(79.625.232)**	**(76.325.962)**
-Mal ve Hizmet Satışlarından Doğan Sözleşme Yük. Artış (Azalış)	11	(79.625.232)	(76.325.962)
İşletme Sermayesinde Gerç. Diğer Artış (Azalış) ile İlg Düz.	**22**	**(1.265.494)**	**123.306**
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	22	(1.265.494)	123.306
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		-	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**237.281.142**	**164.651.393**

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

OBASE BİLGİSAYAR VE DANIŞMANLIK HİZMETLERİ TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK 2026-30 EYLÜL 2026 ve 1 OCAK 2025-30 EYLÜL 2025 DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
	Dipnot Referansı	Cari Dönem	Önceki Dönem
		1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025
B) Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		**(247.840.899)**	**(234.115.907)**
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	**27-28**	**901.667**	-
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	27	901.667	-
-Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kayn. Nakit Girişleri	28	-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	**27-28**	**(248.742.566)**	**(234.115.907)**
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	27	(4.273.165)	-
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	28	(244.469.401)	(234.115.907)
C) Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		**71.263.808**	**34.784.546**
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	**9**	**304.190.135**	**209.944.375**
-Kredilerden Nakit Girişleri	9	303.771.242	209.944.375
-Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri	9	418.893	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	**9**	**(194.790.172)**	**(147.292.390)**
-Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9	(194.790.172)	(147.035.727)
-Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları	9	-	(256.663)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	**9-29**	**(7.176.000)**	**(6.627.603)**
Ödenen Faiz	**39**	**(51.699.283)**	**(52.224.818)**
Alınan Faiz	**38**	**20.739.128**	**30.984.982**
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış(A+B+C)		**60.704.051**	**(34.679.968)**
D) YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
Nakit ve Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B+C+D)		**60.704.051**	**(34.679.968)**
E-Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç etkisi		**(10.656.823)**	**(35.065.483)**
F-DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	**7**	**54.481.404**	**172.955.700**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E+F)	**7**	**104.528.632**	**103.210.249**

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NOT 1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş., 13 Şubat 1995'de Obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret Ltd. Şti. ismiyle kurulmuştur. Şirket, 8 Ekim 2007 tarihli 6911 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edildiği üzere, nevi değişikliği yapmış olup, ünvanı Obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. olmuştur.

Şirket, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na 326706 sicil no.su ile kayıtlıdır. Şirket, yazılım çözümleri, kurulum, geliştirme ve destek hizmetleri, proje yönetimi, danışmanlık gibi alanlarda hizmet vermektedir. Obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.'nin merkezi ve arge birimi Fatih Sultan Mehmet Mah. Balkan Cad. Meydan İstanbul AVM Dış Kapı No:62A adresindedir. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nün 02 Şubat 2024 tarihli ve 1005786 Ticaret Sicil No'lu tescili ile 4691 sayılı Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu kapsamında, Ahmet Yesevi Mah. Kerem Sok. No:9 İç Kapı:106 Pendik/İSTANBUL adresinde Obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. Teknopol İstanbul Şubesi açılmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı 181'dir. (31 Aralık 2025: 185)

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerindeki sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
Ortaklar	**Pay Oranı %**	**Pay Tutarı**	**Pay Oranı %**	**Pay Tutarı**
Mehmet Haluk Alpay	21,29%	9.685.437	22,11%	10.059.000
Bülent Dal	23,05%	10.489.500	23,05%	10.489.500
Banu Dal	21,22%	9.653.874	22,04%	10.027.500
Halka Açık Paylar	34,44%	15.671.189	32,80%	14.924.000
Toplam	**100,00%**	**45.500.000**	**100,00%**	**45.500.000**
Sermaye Düzeltme Farkları		**211.757.360**		**211.757.360**
Sermaye		**257.257.360**		**257.257.360**

- Şirket'in Bağlı Ortaklığı Hakkında Bilgi

Obase Inc., ABD'de faaliyet göstermekte olan bir yazılım şirketi olup, 28 Haziran 2016 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in tam konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklığı niteliğindedir. Şirket Yönetim Kurulu'nun 26 Nisan 2022 tarihli ve 24 sayılı kararına istinaden, Şirket'in, ilişkili tarafı niteliğinde olan Amerika Birleşik Devleti'nde yerleşik Obase Inc'in %90'lık payının satın alınmasına karar verilmiştir. Satın alıma ilişkin hisse devri sözleşmeleri 13 Mayıs 2022 tarihinde imzalanmış olup, pay devrine ilişkin olarak toplam 53.100 USD ödeme de aynı tarihte gerçekleşmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 11 Nisan 2023 tarihinde almış olduğu karara istinaden, Şirket'in yurt dışındaki satış ve pazarlama faaliyetlerinin geliştirilmesi amacıyla, Şirket'in bağlı ortaklığı konumunda bulunan Obase Inc'in sermayesinin 500.000 USD artırılmasına, artırılacak sermayenin nakden Şirket tarafından karşılanmasına karar verilmiş olup, ilgili ödeme yapılmıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup , Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/ Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Grup'un konsolide finansal tabloları ve notları SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan "Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde" belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 6 Kasım 2026 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Raporlama Para Birimi

Ana Ortaklık'ın fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL) olup, ilişikteki konsolide finansal tablolar ve dipnotlar Türk Lirası (TL) cinsinden sunulmuştur. Ana Ortaklık'ın ABD'de faaliyet gösteren bağlı ortaklığı fonksiyonel para birimi USD'dir. Finansal durum tablosu varlık kalemleri ve yükümlülük kalemleri raporlama dönemi sonundaki alış kuru, gelir ve giderler ise dönemin ortalama kuru ile TL'ye çevrilmektedir. Yapılan çevrim işleminden doğan kar ya da zarar, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "yabancı para çevrim farkları" hesabında gösterilmektedir.

Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar Obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.(Şirket) ve Şirket'in bağlı ortaklığına ait finansal tabloları kapsar. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında TMS/TFRS'ye uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

Konsolide finansal tablo hazırlanma esasları aşağıdaki gibidir;

- Konsolide finansal tablolar Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklığının finansal tablolarını kapsar.
- Bağlı ortaklıklar, ana ortaklığın, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları veya iştirakleri vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde %50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmeleri temsil etmektedir. Kontrol gücü ana ortaklık tarafından bağlı ortaklıklarının finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücü ile faaliyetlerden fayda sağlama gücü olarak tanımlanmaktadır.
- Bağlı ortaklıkların finansal tabloları tam konsolide yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir. Bu kapsamda bağlı ortaklıkların kayıtlı değeri ile özkaynakları netleştirilmiş, Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değeri ile bunlardan kaynaklanan temettüler, ilgili özkaynakları ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile birbirlerine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubunda, "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilir.

Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Grup konsolide finansal tablolarını karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Yabancı Para Cinsinden İşlemler

Grup yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri Türk Lirası'na çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki TCMB döviz alış kurundan değerlenmektedir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin Türk Lirası'na çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde gelir/(gider) tablosuna yansıtılmaktadır.

Netleştirme – Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı:

Konsolide finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup'un karşılaştırmalı olarak sunulan finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları aynıdır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmakta ve önemli farklılıklar da açıklanmaktadır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikleri tanımlamaktadır. Aynı zamanda, TMS 29'a göre bir yüksek enflasyonlu ekonominin para biriminde raporlama yapan tüm işletmelerin bu Standardı aynı tarihten itibaren uygulaması gerekmektedir. Bu nedenle, TMS 29'da belirtildiği üzere ülke genelinde uygulamada tutarlılığı sağlamak amacıyla Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yapılacak açıklamayla tüm işletmelerin aynı anda TMS 29'u uygulamaya başlayacağı beklenmektedir.

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

Bu çerçevede 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, finansal tablolar da dahil olmak üzere, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir. Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TUİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks(*)	Düzeltme Katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30.09.2026	137,23	1,00000	158%
31.12.2025	110,39	1,24317	211%
30.09.2025	105,78	1,29732	222%

(*) 2026 yılı itibarıyla TÜİK tarafından baz yılı 2025=100 olarak güncellenmiştir. Bu nedenle, önceki dönemlerde farklı bir referans yılı ve ölçeklendirme ile raporlanan endeks değerleri yeni baz yılına göre revize edilmiştir. Karşılaştırılabilirliğin sağlanması amacıyla geçmiş veriler de aynı baz yılına uyarlanmıştır.

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

• TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup, önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.

• Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü ve TMS 2 Stoklar hükümleri uygulanmıştır.

• Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde oluştuğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

• Gelir tabloları ve diğer kapsamlı gelir tablolarında yer alan, satışların maliyeti, amortisman gideri, varlık satış karı/zararı kalemleri dışındaki tüm kalemler, ilgili aylık düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir. Satışların maliyeti, amortisman gideri, varlık satış karı/zararı kalemleri ise düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiş bilanço kalemleri temel alınarak yeniden hesaplanmıştır

• Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

• Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

Karşılaştırmalı rakamlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı mali tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulur.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenir. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.4.1 Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı ifade eder. Nakit benzerleri, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulan ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan varlıklardır. Bir varlığın nakit benzeri olarak kabul edilebilmesi için, değeri kesinlikle belirlenebilen bir nakde dönüştürülebilmesi ve değerindeki değişim riskinin ise önemsiz olması şarttır. Nakit ve nakit benzerleri, işletmenin nakit yönetiminin ayrılmaz parçasıdır. Nakit benzerleri kapsamına dahil edilecek finansal araçlar; çekler (vadesiz), likit fonlar ve kısa vadeli tahvil ve bono fonları, ters-repo işlemlerinden alacaklar, vadesi 3 aydan kısa olan mevduat (vadesi 3 aydan uzun mevduat finansal yatırımlar arasında gösterilir), edinilme tarihinde vadesine 3 aydan az kalmış devlet tahvili ve hazine bonoları veya aktif bir piyasası olan likit diğer borçlanma araçları, para piyasalarından alacaklardan oluşmaktadır.

Grup'un konsolide finansal tablolarında nakit ve nakit benzerleri olarak bilanço tarihleri itibarıyla kasa mevcudu, vadeli ve vadesiz banka mevduatı, alınan çekler ve likit yatırım fonları raporlanmıştır.

2.4.2 Finansal Yatırımlar:

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum Standardında ve TFRS 9'da tanımlanan finansal varlıklardan, yatırım amacıyla tutulanlar ile Nakit ve nakit benzerleri, Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar, Ticari ve diğer alacaklar ile Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar dışında kalanlar bu kalemde gösterilir.

Dönen varlıklar içinde sınıflandırılan finansal varlıklar, kısa vadeli nakit yükümlülüklerin yerine getirilme amacı dışında, atıl fonların değerlendirilmesi, doğrudan faiz, temettü geliri, alım- satım kârı vs. elde edilmesi veya bir zarardan korunma amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır.

Finansal varlıklardan, raporlama günü itibarıyla vadesine 12 aydan daha kısa süre kalanlarla, vadesi daha uzun olmakla birlikte 12 ay içinde elden çıkarılması düşünülenler, dönen varlıklar içinde "Finansal Yatırımlar"da; vadesine 12 aydan daha uzun süre kalanlarla, 12 aydan uzun süre elde tutulması düşünülenler ise duran varlıklar içinde "Finansal Yatırımlar"da gösterilir.

2.4.3 Türev Araçlar

TMS 32 kapsamında finansal varlık ya da finansal yükümlülük tanımına uyan türev araçların TFRS 9 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilerek konsolide finansal durum tablosunda ayrıca sunulur.

Grup'un bilanço tarihi itibarıyla türev araçları mevcut değildir.

2.4.4 Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar

Finans sektörü faaliyetlerinden kaynaklanan, nakit ve nakit benzerleriyle finansal yatırımlar dışında kalan alacaklar burada gösterilir. Grup'un bilanço tarihi itibarıyla finans sektörü faaliyetlerinden alacağı mevcut değildir.

2.4.5 Ticari Alacaklar/İlişkili Taraflar

- Ticari Alacaklar

Bir hasılat unsurunun tamamına veya bir kısmına ilişkin olarak konsolide finansal tablolara alınan müşterilerden olan alacaklardır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat uyarınca ticari alacak, işletmenin müşterisinden tahsil etmeyi beklediği bedeli koşulsuz olarak alma hakkı ortaya çıktığında doğmaktadır. Bedeli alma hakkının koşulsuz olması ancak bedelin tahsilinin sadece bir vadeye bağlı olması halinde söz konusu olmaktadır. Dolayısıyla bir alacağın ticari alacak olabilmesi için faturasının kesilmiş veya benzer şekillerde müşteriyle tarafları bağlayıcı şekilde mutabakata varılmış olması gerekir. İşletmenin bedeli koşulsuz olarak alma hakkı ortaya çıkmadan mal veya hizmetlerini müşteriye devrederek edimini yerine getirdiği durumlarda ticari alacak ortaya çıkmaz, ilgili varlık "Sözleşme Varlıkları" kaleminde gösterilir. Ticari alacakların, ilişkili taraflardan olan kısmı ayrı bir alt kalemde gösterilir. Verilen depozito ve teminatlar bu kalem altında değil, diğer alacaklarda gösterilir.

Ticari alacakların varsa vade farkları, faiz vb. tutarlar hasılat karşılığı değil faiz geliri, kur farkları vb. karşılığı konsolide finansal tablolara alınmakla birlikte, bu tutarlar da ticari alacaklarda gösterilir ve ilgili açıklamalar dipnotlarda yapılır. Söz konusu faiz gelirleri, kur farkları vb. Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda ise Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler içinde gösterilir.

Ticari alacakların paraya çevrilmesi için geçen süre, 12 aydan daha uzun olsa dahi işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise bu tür alacakların dönen varlıklarda sınıflandırılması esastır.

- İlişkili Taraflar

Grup'un ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki konsolide finansal tablolarda Grup'un hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

2.4.6 Sözleşme Varlıkları

TFRS 15'te sözleşme varlıkları olarak tanımlanan varlıkların izlenmesinde kullanılır. TFRS 15'e göre sözleşme varlıkları, işletmenin müşteriye devrettiği mal veya hizmetler karşılığında, süre geçmesi dışında başka bir şarta (örneğin işletmenin gelecekteki edimine) bağlanmış olan bedeli alma hakkıdır. Sözleşme varlıklarının toplam tutarı konsolide finansal durum tablosunda ayrı bir şekilde gösterilir.

2.4.7 Diğer Alacaklar

Ticari alacaklar ile finansal yatırımlar dışında kalan alacaklardır. Verilen depozito ve teminatlar, ilişkili taraflardan diğer alacaklar, cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar dışındaki kamu idarelerinden alacaklar ve diğer çeşitli alacaklar örnek olarak gösterilebilir. Bu alacakların, ilişkili taraflardan olan kısmı ayrı bir alt kalemde örnek formata uygun olarak gösterilir.

2.4.8 Stoklar

Grup'un olağan faaliyetleri kapsamında satılmak için elde tutulan, satılmak üzere üretilen, üretim sürecinde ya da hizmet sunumunda kullanılacak madde ve malzemeler şeklinde bulunan varlıkların gösterildiği kalemdir. Verilen sipariş avansları stok niteliğinde olmayıp, ilgili stok muhasebeleştirilene kadar "Peşin Ödenmiş Giderler"de gösterilir.

2.4.9 Peşin Ödenmiş Giderler

Genellikle tedarikçilere yapılan ve daha sonraki bir dönemde (veya dönemlerde) gider ve maliyet hesaplarına aktarılacak tutarlar bu kalemde gösterilir. Kalemin önemsiz olması durumunda ilgili tutarlar diğer dönen/duran varlıklar içinde sunulur.

2.4.10 Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

TMS 12 Gelir Vergileri Standardı çerçevesinde, peşin ödenen ve indirim konusu yapılabilecek gelir üzerinden ödenecek çeşitli vergi ve fonlar gibi cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar bu kalemde gösterilir.

2.4.11 Diğer Dönen/Duran Varlıklar

Devreden KDV, indirim KDV, diğer KDV, sayım ve tesellüm noksanları gibi yukarıdaki kalemlerde gösterilmeyen dönen/duran varlıklar bu kalemde gösterilir.

2.4.12 Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar

TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı çerçevesinde, defter değeri sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtasıyla geri kazanılacak olması nedeniyle satış amaçlı olarak sınıflandırılmış duran varlıklar ile elden çıkarılacak gruplara ilişkin tüm varlıklar bu kalemde gösterilir.

Ayrıca, TFRS 5 uyarınca ortaklara dağıtım amacıyla sınıflandırılmış duran varlıklar ile elden çıkarılacak gruplara ilişkin tüm varlıklar da, bunların ortaklara dağıtma yönünde taahhütte bulunulduğu andan itibaren bu kalemde gösterilir. Bu durumda kalem ismi, bu varlıkları ifade edecek şekilde isimlendirebilir.

Grup'un konsolide finansal tablo dönemi itibarıyla satış amaçlı sınıflandırılan duran varlığı bulunmamaktadır.

2.4.13 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar Standardı uyarınca özkaynak yöntemiyle değerlenen iştirakler ile iş ortaklıkları bu kalemde gösterilir.

Grup'un konsolide finansal tablo dönemi itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımları bulunmamaktadır.

2.4.14 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardı çerçevesinde, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan gayrimenkuller (arsa, bina, arsa ve bina, binanın bir kısmı) bu kalemde gösterilir. Gayrimenkulün finansal kiralamaya konu olması halinde TFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardında belirtilen açıklamalar ilave olarak yapılır.

Yatırım amaçlı gayrimenkul tanımına girmesi ve kiracının gerçeğe uygun değer yöntemini kullanması durumunda, faaliyet kiralaması çerçevesinde kiracı tarafından elde tutulan gayrimenkule ilişkin bir hakkın yatırım amaçlı gayrimenkul olarak bu kalemde gösterilmesi mümkündür.

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

2.4.15 Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar ile Kullanım Hakkı Varlıkları

-Maddi Duran Varlıklar :

Maddi duran varlıklar maliyet değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer kaybı düşülerek gösterilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri, alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan satın alma vergileri, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Bakım onarım maliyetleri gerçekleştirildikleri dönemdeki kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre kullanıma hazır oldukları tarihler esas alınarak doğrusal amortisman metodu kullanılarak ayrılır. Beklenen faydalı ömür, amortisman yöntemi ve tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı Ömür
Taşıtlar	5 Yıl
Demirbaşlar	3-4-5-7-10-15 Yıl

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda konsolide finansal durum tablosu dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslar, ilgili varlık aktifleştirilene kadar bu kalemde değil, "Peşin Ödenmiş Giderler" kalemi altında gösterilir.

-Kullanım Hakkı Varlıkları

TFRS 16 Kiralamalar uyarınca kiracının kullanım hakkı varlıklarını konsolide finansal durum tablosunda ya da dipnotlarında diğer varlıklarından ayrı bir şekilde sunması gerekir. Kullanım hakkı varlıklarını konsolide finansal durum tablosunda ayrı bir şekilde göstermeyi tercih eden işletmeler bu varlıklarını bu kalemde gösterir.

Grup - kiracı olarak

Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte konsolide finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:
- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler

Grup, maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:
- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Grup, kullanım hakkı varlığını amortismana tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardını uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:
- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak konsolide finansal tablolarına yansıtır.

-Maddi Olmayan Varlıklar

a. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler.

Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişiklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

b. İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar/Araştırma ve Geliştirme Giderleri

i) Araştırma faaliyetlerine ilişkin giderler: Oluştuğu dönem içerisinde kâr veya zarar tablosuna kaydedilir.

ii) Geliştirme faaliyetleri kapsamındaki giderler:

-Aktifleştirilen Geliştirme Maliyetleri

Sipariş usulü alınan veya şirket içi yeni bir fikirle başlatılan bir projenin geliştirilmesi sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında aktifleştirilerek kayda alınırlar:

- Maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması,
- Maddi olmayan duran varlığı tamamlama, kullanma veya birden fazla müşteriye satma niyetinin olması,
- Maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması,
- Varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağının belli olması,
- Maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması ve
- Varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

Dönem içinde Grup yönetimi işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların muhtemel ekonomik faydalarının varlığını tetkik etmiştir. Grup yönetimi projelerin beklenildiği gibi devam edeceğine inanmaktadır ve yapılan analiz üzerine projelerin ekonomik fayda yaratacağını öngörmektedir. Yönetim ekonomik fayda azalsa dahi varlıkların kayıtlı bedellerinin geri kazanılmasının söz konusu olduğundan emindir. Bu durum Grup yönetimi tarafından yakından takip edilmektedir ve yönetim gelecekteki piyasa faaliyetlerinin düzeltme yapılmasını gerektirdiği durumlarda söz konusu düzeltmeleri yapacaktır.

-Özel yazılım proje giderleri:

Müşteri için özel olarak geliştirilen ve başka bir müşteriye satılmayacak nitelikte olan özel yazılım proje harcamaları işin tamamlandığı tarih itibariyle hasılatın gerçekleşmesine bağlı olarak gider kaydedilmektedir. Birden fazla döneme sarkan özel yazılım projelerinde ise; kısmi teslimler kapsamında kesilen faturaya bağlı olarak tahakkuk eden hasılat tutarı ile projenin tamamlanan kısmına isabet eden giderler eşleştirilmek suretiyle tesbit edilen proje giderleri kısmi teslimin yapıldığı dönemde kısmi olarak gider kaydedilmektedir. Bu tür özel yazılım projelerine ilişkin geliştirme giderleri aktifleştirilmemektedir.

İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlık tutarı, maddi olmayan duran varlığın yukarıda belirtilen muhasebeleştirme şartlarını karşıladığı andan itibaren oluşan harcamaların toplam tutarıdır. İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar yukarıda belirtilen şartları sağlayamadıklarında, geliştirme harcamaları oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

Başlangıç muhasebeleştirmesi sonrasında, işletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar da ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

c. Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda bilanço dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın bilanço dışı bırakılmasından kaynaklanan kar ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık bilanço dışına alındığı zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Grup'un maddi olmayan duran varlıklar kalemi; lisanslar ile işletme içinde yaratılan bilgisayar yazılımları ve programlarına ilişkin geliştirme maliyetlerini içermektedir. Geliştirme maliyetleri, varlığın oluşturulmasında doğrudan görev alan personelin ücretleri ve maddi olmayan varlığın oluşturulmasıyla doğrudan ilişkilendirilebilir maliyetlerden oluşmaktadır. Geliştirme maliyetleri ile ilişkilendirilen devlet teşvikleri maddi olmayan varlıkların itfa süresine paralel gelir kaydedilmektedir.

Maddi Olmayan Duran Varlıkların faydalı ömürleri dikkate alınarak belirlenen oranları aşağıdaki gibidir:

	Faydalı Ömür
Lisanslar	3-15 Yıl
Aktifleştirilen Geliştirme Maliyetleri	3-5-12 Yıl

2.4.16 Ertelenmiş Vergi Varlığı

Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farklar, gelecek dönemlere devreden kullanılmamış mali zararlar ve gelecek dönemlere devreden kullanılmamış vergi avantajları nedeniyle gelir üzerinden alınan vergilere ilişkin gelecek dönemlerde geri kazanılacak olan tutarları ifade eder.

Vergi mevzuatı açısından indirim imkanı olmayan (sürekli) tutarlara ilişkin olarak ertelenmiş vergi varlığı kalemi kullanılmaz.

2.4.17 Kısa Vadeli / Uzun Vadeli Yükümlülükler

Yükümlülükler, geçmişte meydana gelen olaylardan kaynaklanan ve ödenmesi/ifası durumunda, ekonomik fayda içeren değerlerin işletmeden çıkışına neden olacak olan mevcut zorunluluklardır. Bu tanım, yükümlülüklerin temel özelliklerini belirtmekte, bunların Finansal Durum Tablosunda yer verilebilmesi için karşılamaları gereken temel kriterleri belirlememektedir. Bu nedenle, yükümlülük tanımı, finansal tablolara yansıtma kriterlerini taşımadığı için Finansal Durum Tablosunda yer verilemeyen yükümlülükleri de kapsamaktadır.

TMS 1'in 69-76 ncı paragrafları çerçevesinde, aşağıdaki özelliklerden herhangi birini taşıyan yükümlülükler, kısa vadeli olarak sınıflandırılır:

(a)Normal faaliyet döngüsü içinde ödenmesinin beklenmesi;
(b)Öncelikle ticari amaçla elde tutulması;
(c)Raporlama döneminden (bilanço tarihinden) sonra on iki ay içinde ödenecek olması veya
(d)İşletmenin yükümlülüğün ödenmesini, raporlama döneminin (bilanço tarihinin) sonundan itibaren en az on iki ay süreyle erteleyebilmesine yönelik koşulsuz bir hakkının bulunmaması. Yükümlülüğün, karşı tarafın seçimine bağlı olarak özkaynağa dayalı finansal araç ihraç edilmesi suretiyle ödenmesine yönelik hükümler, sınıflandırılmasını etkilemez. Grup, diğer bütün yükümlülüklerini uzun vadeli olarak sınıflandırır.

2.4.18 Borçlanmalar

TMS 32'de tanımlanan finansal yükümlülüklerden, finansal kuruluşlardan veya para ve sermaye piyasası araçlarıyla temin edilen finansal borçlar bu kalemde izlenir. Banka kredileri, ihraç edilmiş tahvil, bono ve senetler borçlanmalara örnek olarak gösterilebilir.

Kira yükümlülüklerini konsolide finansal durum tablosunda ayrı bir şekilde göstermeyi tercih etmeyen işletmeler kira yükümlülüklerini de bu kalem içerisinde gösterir. Bu durumda bu kalemin kira yükümlülüklerini içerdiği dipnotlarda açıklanır. Finansal borçlanmalardan kısa vadeli yükümlülük tanımını karşılayanlar kısa vadeli diğerleri uzun vadeli olarak sınıflandırılır.

Finansal borçlanmalarla ilgili olarak TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar çerçevesinde açıklamalar yapılır.

2.4.19 Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

Uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımlarının gösterildiği kalemdir. Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlarının önemsiz olması halinde, "Kısa Vadeli Borçlanmalar"la birlikte "Finansal Borçlar" adlı yeni ve tek bir kalem altında gösterilir.

2.4.20 Diğer Finansal Yükümlülükler

TMS 32'de tanımlanan finansal yükümlülüklerden, borçlanma niteliğine sahip olmayan, diğer bir ifadeyle ilk muhasebeleştirmeden sonra, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülmeyen türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler, finansal garanti sözleşmeleri gibi finansal yükümlülükler bu kalemde gösterilir.

2.4.21 Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar

Konsolidasyona dahil, finans sektöründe faaliyet gösteren ortaklıkların, bu faaliyetlerinden kaynaklanan borçları bu kalemde gösterilir. Dipnotta, her bir sektör bazında ayrıntıya yer verilir. Örneğin; bankacılık faaliyetlerinden borçlar (mevduat, katılım hesabı), sigortacılık faaliyetlerinden borçlar (sigortacılık ve reasürans faaliyetlerinden borçlar, depolar, emeklilik faaliyetlerinden borçlar vb.), finansal kiralama faaliyetlerinden borçlar vb. gibi.

Grup'un finansal tablo dönemi itibarıyla finans faaliyetinden borçları bulunmamaktadır.

2.4.22 Ticari Borçlar

Üçüncü kişilere tedarikçi sıfatları dolayısıyla bulunan borçlardır.

TMS 37'nin 11 inci paragrafı uyarınca bir borcun ticari borç olabilmesi için faturasının kesilmiş veya benzer şekillerde tedarikçiyle tarafları bağlayıcı şekilde mutabakata varılmış olması gerekir. Raporlama tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara alınma kriterlerini sağlayan ancak henüz bu şekilde mutabakata varılmamış borçlar, aynı paragrafta tahakkuk olarak sınıflandırılmıştır. Bununla birlikte, finansal raporlama konusundaki ülkemiz uygulamalarına paralellik sağlamak amacıyla, söz konusu tahakkuklar Konsolide Finansal Durum Tablosunda "Ticari Borç" kalemleri içinde gösterilir.

Alınan depozito ve teminatlar bu kalem altında değil, diğer borçlarda gösterilir.

Ticari borçların varsa vade farkları, faiz vb. karşılığında yapılan tahakkuklar da ticari borçlarda gösterilir ve bunlara ilişkin açıklamalar dipnotlarda yapılır. Söz konusu faiz giderleri ve kur fakları Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda ise "Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler" içinde gösterilir.

Ticari borçlar vadeleri 12 aydan daha uzun olsa dahi işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise bu tür borçların kısa vadeli yükümlülüklerde sınıflandırılması esastır.

2.4.23 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Ücretler, maaşlar ve sosyal güvenlik katkıları gibi dönem içinde çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlanılan tutarlar bu kalemde gösterilir. İçeriğini yansıtması koşuluyla, alternatif olarak "Çalışanların Ücret Tahakkukları" vb. şekillerde isimlendirilebilir. Kalemin önemsiz olması durumunda, ilgili tutar "Ticari Borçlar" kaleminde gösterilir.

2.4.24 Diğer Borçlar

Ticari borçlar dışında kalan ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanmayan borçlardır. Tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan ilişkili taraflara borçlar, alınan depozito ve teminatlar, kamu idarelerinden borçlar, diğer çeşitli borçlar örnek olarak gösterilebilir.

İlişkili taraflardan finansman sağlama amacıyla finansal piyasalardan yapılan borçlanmalar bu kalemde değil vadelerine göre kısa veya uzun vadeli borçlanmalar altında gösterilir. Tutarların önemli olması durumunda, bunlar için ayrı kalemler açılır.

2.4.25 Sözleşme Yükümlülükleri

TFRS 15'te sözleşme yükümlülüğü olarak tanımlanan yükümlülüklerin izlenmesinde kullanılır. TFRS 15'e göre sözleşme yükümlülüğü, işletmenin müşteriden tahsil ettiği (veya tahsile hak kazandığı) bedel karşılığında mal veya hizmetleri müşterisine devretme yükümlülüğüdür.

Bir mal veya hizmet müşteriye devredilmeden önce, müşterinin bedeli ödemesi veya işletmenin bedeli koşulsuz olarak alma hakkının (başka bir ifadeyle, bir alacağının) bulunması durumunda, sözleşme yükümlülüğü ortaya çıkar. Sözleşme yükümlülüklerinin toplam tutarı konsolide finansal durum tablosunda ayrı bir şekilde gösterilir.

2.4.26 Devlet Teşvik ve Yardımları

Grup, araştırma ve geliştirme projeleri ("AR-GE") ile ilgili olarak söz konusu projelerin belirli ölçütleri sağlaması şartıyla, Türkiye Bilimsel ve Teknik Araştırma Kurumu ("TÜBİTAK") ile Para-Kredi ve Koordinasyon Kurulu'nun 98/10 sayılı AR-GE Yardımına İlişkin Tebliğ'i kapsamında TÜBİTAK Teknoloji İzleme ve Değerlendirme Başkanlığı'nın değerlendirmesine bağlı olmak üzere AR-GE yardımlarından yararlanabilmektedir.

İlgili devlet yardımları, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve yardımın işletme tarafından elde edileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara alınır.

Devlet yardımları karşılanması amaçlanan maliyetlerle ilişkilendirilmek için ilgili dönem boyunca sistematik olarak gelir tablosuna alınır. Buna göre, devlet yardımlarıyla ilgili giderlerin finansal tablolara alındığı döneme tekabül eden devlet yardımları, söz konusu giderlerle aynı dönemde gelir tablosuna alınır. Bu çerçevede amortismana tabi varlıklara ilişkin devlet yardımları, aksini gerektiren başkaca bir alternatif mevcut değilse, bu varlıkların amortismanları oranında ilgili dönemler boyunca gelir tablosuna alınır.

2.4.27 Ertelenmiş Gelirler (Sözleşme Yükümlülükleri Dışında Kalanlar)

İçinde bulunulan dönemde tahsil edilen ya da koşulsuz olarak tahsile hak kazanılan ancak gelecek dönemlere ait olan gelirlere ilişkin yükümlülüklerdir. Bu niteliklere haiz olmakla birlikte TFRS 15'e göre ayrı olarak konsolide finansal durum tablosunda sunulması gereken sözleşme yükümlülükleri bu kalemde değil, "Sözleşme Yükümlülükleri" kaleminde gösterilir.

2.4.28 Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü

TMS 12 kapsamındaki gelir üzerinden alınan vergilerin takip eden dönemde vergi idaresine ödenmesi beklenen kısmı bu kalemde gösterilir. Dönem kârının peşin ödenen vergileri bu tutardan düşülerek "Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar" kaleminde gösterilir.

<u>Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler</u>

Dönemin kar veya zararı üzerindeki vergi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir.

Cari dönem vergisi

Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli olan ve yasallaşmış vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğü kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal durum tablosundaki kayıtlı degerleri ile vergi degerleri arasında olusan geçici farklar üzerinden hesaplanır. Varlık ve yükümlülüklerin vergi degeri, vergi mevzuatı çerçevesinde söz konusu varlık ve yükümlülükler ile ilgili gelecek dönemlerde vergi matrahını etkileyecek tutarları ifade eder. Ertelenmiş vergi, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla konsolide finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının saglayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması sartlarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile iliskilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

2.4.29 Karşılıklar

Karşılıklar, zamanı veya tutarı belli olmayan yükümlülüklerdir ve Grup yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahmine gore hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı kapsamında çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin olan karşılıklar, finans sektörü faaliyetlerine ilişkin karşılıklar ile garanti karşılıkları, olası tazminat, ceza ve zararlar, yeniden yapılandırma karşılıkları, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için ayrılan karşılıklar gibi TMS 37 kapsamında ayrılmış olan karşılıkları gösteren diğer karşılıklar alt kalemlerde gösterilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

TMS 19 Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında konsolide finansal tablolarda gösterilmesi gereken borç tahakkuklarına (veya karşılıklara) bu kalemde yer verilir.

Türkiye'de mevcut kanunlara göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. Hesaplamada reel iskonto oranı ile gelecekte ödenecek kıdem tazminatının bilanço tarihi itibarıyla bugünkü değerleri bulunmaktadır.

TMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıkların muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece TMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmış ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmıştır.

Konsolide finansal durum tablolarında gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

Emeklilik planları

Grup'un emeklilik fayda planları bulunmamaktadır.

2.4.30 Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar

TMS 12 çerçevesinde, gelir üzerinden alınan vergilerin takip eden dönemden sonraki dönemlerde vergi idaresine ödenmesi beklenen kısmı bu kalemde gösterilir.

2.4.31 Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü

Vergilendirilebilir geçici farklar üzerinden gelecek dönemlerde ödenecek gelir vergilerini ifade eder. Vergi mevzuatı açısından vergilendirme imkanı olmayan (sürekli) tutarlara ilişkin olarak "Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü" kalemi kullanılmaz.

2.4.32 Diğer Kısa Vadeli / Uzun Vadeli Yükümlülükler

Sayım ve tesellüm fazlaları, diğer çeşitli borç ve yükümlülükler gibi yukarıdaki kalemlerde gösterilmeyen kısa vadeli / uzun vadeli yükümlülükler bu kalemde gösterilir.

2.4.33 Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler

TFRS 5 çerçevesinde, defter değeri sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olan elden çıkarılacak gruplara ilişkin yükümlülükler bu kalemde gösterilir. Ayrıca, TFRS 5 uyarınca ortaklara dağıtım amacıyla sınıflandırılmış elden çıkarılacak gruplara ilişkin yükümlülükler de, ortaklara dağıtma yönünde taahhütte bulunulan tarihten itibaren bu kalemde gösterilir. Bu durumda kalem ismi, bu yükümlülükleri ifade edecek şekilde isimlendirebilir. Grup'un finansal tablo dönemi itibarıyla satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülüğü yoktur.

2.4.34 Özkaynaklar

Özkaynaklar, işletmeye ait tüm yükümlülüklerin işletme varlıklarından indirilmesi durumunda geriye kalan varlıklar üzerindeki paylardır. Ödenmiş sermaye, hisse senedi ihraç primleri, sermaye düzeltmesi olumlu farkları, kardan kısıtlanmış yedekler, geçmiş yıl kar ve zararları ile dönem kar zararı burada gösterilir.

2.4.35 Geri Alınmış Paylar (-)

TMS 32'nin 33 üncü paragrafı kapsamında işletmenin kendi paylarını alması durumunda, bu paylara ilişkin alım bedelleri özkaynaktan düşülerek "Geri Alınmış Paylar (-)" kaleminde gösterilir. Payların konsolidasyona dahil olan diğer taraflarca satın alınması halinde de alınan paylar bu kapsama girmekle birlikte, bu tutarlar TMS 32 kapsamında "Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi" kaleminde gösterilir, geri alınmış payların alımı ve satımı neticesinde doğan farklar kâr veya zararda gösterilmez. Grup'un finansal tablo dönemi itibarıyla geri alınmış pay mevcut değildir.

2.4.36 Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)

Bu kalem, işletmenin paylarının konsolidasyona dahil olan diğer taraflarca satın alınması halinde ödenmiş sermayesinin yasal kayıtlardaki tutarıyla gösterimini teminen, ödenmiş sermaye tutarının, ödenmiş sermaye dışındaki bir kalemle düzeltilmesini sağlamak için kullanılır.

Grup'un finansal tablo dönemi itibarıyla karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi mevcut değildir.

2.4.37 Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Pay ihraç primleri, iptal edilen ortaklık payları, kontrol gücü devam eden ortaklıkların pay satış kârları gibi sermaye hareketleri dolayısıyla ortaya çıkan ve sermayenin bir parçası sayılan tutarların izlendiği kalemdir.Nominal değerin altında bir fiyatla ihraç edilen paylara ilişkin nominal değer ile ihraç fiyatı arasındaki fark nedeniyle oluşan negatif farklar dipnotlarda ayrıca gösterilir.

2.4.38 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bu kalemde, diğer kapsamlı gelir unsuru olarak tanımlanan ve ortaya çıktıkları dönemde doğrudan özkaynak unsuru olarak raporlanan ve hiçbir durumda kâr veya zarara aktarılamayacak yeniden değerleme ve ölçüm kazanç/kayıpları (maddi duran varlıklar yeniden değerleme artış/azalışları, maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerleme artış/azalışları, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları) ile diğer kazanç ve kayıplar gibi gelir unsurları izlenir. Grup'un finansal tablo dönemi itibarıyla kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak kıdem tazminatı aktüeryal kazanç ve kayıptan kaynaklanan birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderleri mevcuttur.

2.4.39 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bu kalemde, diğer kapsamlı gelir (gider) unsuru olarak tanımlanan ve ortaya çıktıkları dönemde doğrudan özkaynak unsuru olarak kaydedilen ve sonradan kâr veya zarara aktarılabilen Yabancı para çevirim farkları, Yeniden değerleme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları (Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak paylar), Riskten korunma kazanç/kayıpları (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Yurtdışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazançları/kayıpları) ile Diğer kazanç/kayıplar gibi kapsamlı gelir (gider) unsurları izlenir.

Grup'un finansal tablo dönemi itibarıyla kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak yabancı para çevrim farkları mevcuttur.

2.4.40 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (Kar dağıtım amacı dışında ayrılmış yedekler)

Önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımı dışındaki belli amaçlar (örneğin iştirak satış kazançlarından vergi avantajı elde edebilmek) için ayrılmış yedeklerdir. Bu yedekler, yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilecek olup, TMS çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar/zararıyla ilişkilendirilir.

2.4.41 Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

Net dönem kârı dışındaki birikmiş kâr/zararlar bu kalemde netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kâr/zarar niteliğinde olan -dolayısıyla kısıtlanmamış olan- olağan üstü yedekler de birikmiş kâr sayılır ve bu kalemde gösterilir.

2.4.42 Nakit Akım Tablosu

Grup net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akımları, Grup'un finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.4.43 Esas Faaliyetler

Esas faaliyetler, bir işletmenin ana hasılatını sağladığı faaliyetleridir. Aşağıda tanımı yapılan yatırım ve finansman faaliyeti kapsamına girmeyen diğer faaliyetler de esas faaliyetler kapsamında değerlendirilir.

Hasılat/Gelir Kaydedilmesi

Grup'un gelirleri temel olarak, işletme içi yaratılan yazılım geliştirme ve özel yazılım proje satışları, dış kaynak hizmeti, bakım destek hizmeti, özel entegratörlük hizmeti ve lisans satışlarına ilişkin gelirlerden oluşmaktadır.

Hasılat, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde konsolide finansal tablolara alınmaktadır. Grup, müşterileriyle yaptığı sözleşmeleri, TFRS 15 sözleşme şartlarının tamamını karşılaması durumunda, sözleşme kapsamında taahhüt ettiği mal ve hizmetlerin kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) hasılat olarak kaydetmektedir.

TFRS 15 hükümleri çerçevesinde hasılatın kayda alınmasında 5 adımlık bir süreç uygulanmaktadır.

-Müşteriyle yapılan sözleşmelerin tanımlanması,
-Sözleşmedeki ayrı performans kriterleri ve yükümlülüklerin belirlenmesi,
-Sözleşme bedelinin tespit edilmesi,
-Satış Bedelinin Yükümlülüklere Dağıtılması,
-Sözleşme yükümlülükleri yerine getirildikçe hasılatın kaydedilmesi,

Satışlar içerisinde önemli bir finansman unsurunun bulunması durumunda makul bedel, gelecekte oluşacak nakit akımlarının finansman unsuru içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark tahakkuk esasına göre konsolide finansal tablolara yansıtılır. Satışların vadesinin 1 yılın altında olması dikkate alınarak satışların içerisinde önemli bir faiz bileşeni içermediği kabul edilerek satışlar fatura bedeli üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır.

Grup sözleşmelerde söz konusu bu edim yükümlülüklerini tek başına veya beraber vermektedir.

Grup sözleşmelerinde vermeyi taahhüt ettiği bu edim yükümlülüklerini zamana yayılı ve belli bir anda finansal tablolarına almaktadır. Yükümlülüklerin zamana yaygın olarak yerine getirilmesi sonucunda, hasılat da zamana yaygın bir şekilde finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Grup, kontrolünü devrettiği edim yükümlülüklerini zamana yaygın olarak muhasebeleştirirken bilanço tarihi itibariyle işin ne kadarının tamamlandığının belirlenmesi sırasında çıktı yöntemini kullanmaktadır. Çıktı yöntemi ile sözleşmeye ilişkin ilerleme, o gün itibariyle müşteriye sunulmuş olan mal ve hizmetlerin toplam proje kapsamında sunulması beklenen mal ve hizmetlere oranı olarak ölçülmektedir.

Bazı önemli gelir grupları itibariyle ilave açıklamalar aşağıda yer almaktadır.

İşletme içi yaratılan Yazılım ve Teknoloji Geliştirme Gelirleri

Grup'un yazılım geliştirme hizmetleri; adam saat üzerinden anlaşılıp müşteriye insan kaynağı sağlayarak verilen hizmetler ya da projelendirilmiş yazılım geliştirme hizmetlerden oluşmaktadır. Yazılım geliştirme hizmetlerinin kontrolü hizmet sağlandıkça müşteriye geçmekte ve müşteri bu edimden sağladığı faydayı aynı anda alıp tüketmektedir.

Sözleşmenin tamamlanma aşaması harcanan süreye bağlı olarak belirlenir ve sözleşmelerden elde edilen gelir, çalışma saatleri ve doğrudan giderler oluştukça sözleşme ücretleri üzerinden muhasebeleştirilir. Bu tür hizmetlerden elde edilen gelirler sözleşme esaslarına bağlı olarak verilen hizmet saati üzerinden dönemsellik ilkesi uyarınca "zamana yayılı" olarak tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Grup kısa süreli ve tek seferlik verdiği hizmetlerde ise geliri kontrol müşteriye geçtiğinde "zamanın belli bir anında" finansal tablolara almaktadır.

Bakım hizmeti gelirleri

Grup ürettiği ürünler ve yazılımlar için bakım onarım hizmet satışı yapmaktadır. Sunulan bakım onarım ve hizmet fiyatları, satılan ürünlerden ayrı olarak belirlenmekte ve sözleşme içerisinde taahhüt edilen farklı bir hizmet olarak değerlendirilmektedir. Bu nedenle Grup bakım ve onarım kapsamında verilecek hizmeti ayrı bir edim yükümlülüğü olarak muhasebeleştirilmektedir.

Her bir edim yükümlülüğü için Grup, sözleşme başlangıcında edim yükümlülüğünü zamanla yerine getirip getirmediğini ya da edim yükümlülüğünün zamanın belli bir anında yerine getirip getirmediğini belirler. Grup bakım ve onarım satışlarında hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla söz konusu satışlarına ilişkin edim yükümlülüklerini zamanla yerine getirir ve bu edim yükümlülüğünün tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek zamanla hasılatı finansal tablolara alır.

Grup, lisans ile birlikte lisansı sağlayan tarafın bakım destek paketlerini satabilmektedir. Söz konusu bakım destek paketlerinde Grup edimin ifasında sorumlu olduğu sözleşmelerde kendisini asil olarak değerlendirmiştir. Grup, asil olduğu sözleşmelerde edimi yerine getirdikçe hizmet sağlayıcına ödenen tutarı konsolide finansal tablolarında maliyet olarak, müşteriye sağlanan bakım hizmetinin karşılığını ise gelir olarak muhasebeleştirmektedir.

Dış kaynak kullanım, destek hizmetleri satışlarından gelirler

Grup, müşterilerinin beklentisi doğrultusunda eleman sağlama, destek ve danışmanlık hizmetleri sağlamaktadır. Eleman sağlama ve kimi destek hizmetlerinin kontrolü müşteriye hizmet sağlandıkça geçmektedir ve müşteri bu edimden sağladığı faydayı aynı anda alıp tüketmektedir. Bu sebeple "zamana yayılı" olarak konsolide finansal tablolara alınmaktadır.

Lisans satışından gelirler

Grup, lisans sağlayıcısı ve müşteri ile eş zamanlı sözleşmeler yaparak lisans satışı yapabilmektedir. Grup bu tür sözleşmelerde lisans edim yükümlülüğünün ifasında doğrudan sorumlu değildir (örneğin; lisansın güncellemelerinin yapılması) ancak lisans fiyatının belirlenmesinde takdir hakkı vardır ve lisansların bedelinin ödenmemesi durumunda tahsilata ilişkin tüm riskleri taşımaktadır. Bu sebeple bu sözleşmelerde kendisini asil olarak değerlendirmiştir. Lisans edim yükümlülüğüne ilişkin gelirler, kontrol müşteriye geçtiğinde "zamanın belli bir anında" ve "brüt" olarak konsolide finansal tablolara alınmaktadır.

2.4.44 Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri, Araştırma ve Geliştirme Giderleri

Genel yönetim giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Standardı çerçevesinde doğrudan kâr veya zararla ilişkilendirilen araştırma ve geliştirme giderleri ayrı ayrı gösterilir. Söz konusu giderlere bunlara ilişkin amortisman ve itfa giderleriyle, çalışanlara sağlanan faydalar da dahildir.

2.4.45 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler

Esas faaliyetlerden kaynaklanmakla birlikte, esas faaliyetlere ilişkin gelir ve giderlerin haricinde, hasılat tanımını karşılamayan kazançlar, satışların maliyetine girmeyen kayıplar, yatırım ve finansman faaliyeti kapsamına girmediği için esas faaliyet kapsamında değerlendirilen faaliyetlere ilişkin gelir ve giderlerdir.

2.4.46 Yatırım Faaliyetleri

Yatırım faaliyetleri, uzun vadeli varlıklar ile nakit benzerleri içerisinde yer almayan diğer yatırımların elde edilmesi ve elden çıkarılmasına ilişkin faaliyetlerdir. Hangi faaliyetlerin yatırım faaliyetleri kapsamına girdiği TMS 7 çerçevesinde değerlendirilir. Yatırım faaliyetlerinden elde edilen gelirler ve bunlara ilişkin giderler düşülmek suretiyle yatırım faaliyeti kâr/zararı bulunur.

2.4.47 Finansman Gelirleri/Finansman Giderleri

Finansman faaliyetleri, özkaynaklar ile yabancı kaynakların yapısında ve tutarında değişiklik meydana getiren faaliyetlerdir. Hangi faaliyetlerin finansman faaliyetleri kapsamına girdiği TMS 7 çerçevesinde değerlendirilir. Faiz içeren bir menkul kıymetin ediniminden önce ödenmemiş faizin tahakkuku durumunda; sonradan tahsil edilen faiz, edinim öncesi ve edinim sonrası dönemlere ayrılır ve yalnızca edinim sonrasına ait gelir olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Kredili mevduat hesabı ile kısa ve uzun vadeli borçlanmalara uygulanan faizler, yabancı para ile borçlanmalarda, faiz maliyetlerine yönelik düzeltme olarak dikkate alındıkları ölçüde olmak üzere, kur farkları finansal giderlerde gösterilmektedir.

2.4.48 Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedir. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, gelir tablosuna ve /veya bilançoya yansıtılmaktadır.

Grup tarafından dönem sonunda kullanılan yabancı para kur bilgileri aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Amerikan Doları	48,9303	42,8457
Euro	55,5567	50,2859
İngiliz Sterlini	64,8493	57,5123

2.4.49 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş konsolide finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Grup bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.5. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta baglı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü; Değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının sınıflandırma ve ölçüm gerekliliklerinin uygulama sonrası gözden geçirilmesi sırasında belirlenen konuları ele almaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler; Değişiklikler, doğaya bağlı elektriğe dayanan sözleşmeleri daha gerçeğe uygun bir şekilde yansıttığı görüşüyle, işletmelerin finansal tablolarına bu tür sözleşmelere ilişkin bilgileri dahil edebilmelerini sağlamayı amaçlamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11; KGK tarafından, Eylül 2025'te "TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler - Cilt 11", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.

- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilişinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13'e referans eklenmiştir.

- TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, işlem bedeline yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.

- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

Grup, henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikleri) Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları; KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri; TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2027 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri'nin yerini alacaktır.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler; TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır. Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar; TFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gereklilikleri içermektedir. 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar, Açıklamalar: TFRS 19, uygun koşulları sağlayan bir bağlı ortaklığın, diğer Türkiye Finansal Raporlama Standartlarındaki açıklama gereklilikleri yerine uygulamasına izin verilen açıklama gerekliliklerini belirlemektedir. Bu standart, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 19 (Değişiklikler) Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar, Açıklamalar Değişiklikler, TFRS 19'un ilk yayımlandığı tarihte dikkate alınmamış olan yeni veya revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını kapsamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim: Nisan 2026 tarihinden KGK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir fonksiyonel para biriminden yüksek enflasyonlu sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olmakla birlikte, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme; faaliyet sonuçları ve finansal durumunun çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil ilgili tüm tutarları için (diğer bir ifadeyle, varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve giderleri için), cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanır. Bununla birlikte, fonksiyonel para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışı işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Cari dönemde işletme birleşmesi bulunmamaktadır.

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR VE İŞ ORTAKLIKLARI

Grup'un 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle iş ortaklıkları bulunmamaktadır.(31 Aralık 2025-Yoktur)

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un tek bir faaliyet konusu olması nedeniyle böyle bir ayırıma gidilmemiştir.(31 Aralık 2025-Yoktur.)

NOT 6 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a- İlişkili Taraflarla Borç ve Alacak Bakiyeleri

	30 Eylül 2026			31 Aralık 2025	
	Diğer Alacaklar(KV)	Diğer Borçlar(KV)	Diğer Borçlar(UV)	Ticari Alacaklar	Diğer Borçlar(KV)
Osis Bilgisayar	100.000	-	-	-	-
Bülent Dal	4.890	1.021.322	8.000.000	-	1.111.789
Banu Dal	-	-	8.000.000	-	-
Haluk Alpay	-	6.114	38.000.000	-	-
Personelden Alacaklar	535.225	-	-	-	-
Toplam	**640.115**	**1.027.436**	**54.000.000**	**-**	**1.111.789**

b- İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler

- İlişkili Taraflardan Yapılan Alımlar

Bulunmamaktadır.

- İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar

Bulunmamaktadır.

c- Yönetim Kurulu Başkan, Üyelerine, Genel Müdür ve Yardımcılarına Sağlanan Ücret Ve Benzeri Menfaatler

Grup, üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu Başkanı ve Yönetim Kurulu üyeleri ile aynı zamanda genel müdür seviyesindeki yöneticilerden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret ve prim gibi faydaları içermektedir. Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025
Yönetim Kurulu Başkanı, Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler	46.547.776	43.224.208

d- İlişkili Kuruluşlardan Olan İpotek ve Teminata Bağlanmış Alacaklar ve Borçlar ile Vade Koşulları

İlişkili kuruluşlardan olan ipotek ve teminata bağlanmış alacaklar ve borçlar yoktur. (31 Aralık 2025-Yoktur.)

e- İlişkili Kuruluşlardan Alacaklar Nedeniyle Ayrılan Şüpheli Alacak Karşılık Tutarları

İlişkili kuruluşlardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak karşılık tutarı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025-Yoktur.)

NOT 7 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kasa	425.250	461.585
Alınan Çekler	376.200	751.504
Bankalar	85.177.184	53.268.315
- Vadeli mevduat(*)	*25.628.870*	*28.592.910*
- Vadesiz mevduat	*59.548.314*	*24.675.405*
Para Piyasası Fonu	18.549.998	-
Toplam	**104.528.632**	**54.481.404**

(*) 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatların dökümü aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2026

Para Birimi	Faiz	Vade Tarihi	Tutar	TL Karşılığı
TL	35,00%	1 Ekim 2026	12.783.251	12.783.251
TL	31,50%	1 Ekim 2026	2.200.001	2.200.001
TL	40,80%	1 Ekim 2026	1.001.543	1.001.543
USD	3,20%	18 Aralık 2026	62.452	3.055.795
USD	3,75%	15 Ekim 2026	134.646	6.588.280
		Toplam		**25.628.870**

31 Aralık 2025

Para Birimi	Faiz	Vade Tarihi	Tutar	TL Karşılığı
TL	38,50%	3 Ocak 2026	28.592.910	28.592.910

NOT 8 – FİNANSAL YATIRIMLAR

a- Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Yatırım Fonları(*)	4.176.249	4.535.184
Vadesi 3 Aydan Uzun Vadeli Mevduatlar	-	17.294.500
Toplam	**4.176.249**	**21.829.684**

Grup'un kısa vadeli finansal yatırımlarda sınıflandırmış olduğu yatırım fonları, dönem sonundaki gerçeğe uygun değerinden sunulmuştur. Ortaya çıkan gerçeğe uygun değer farkı, yatırım faaliyetlerinden gelirler hesap grubunda sunulmaktadır.

b- Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımları bulunmamaktadır.

NOT 9 - FİNANSAL BORÇLAR

a- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli banka kredileri ve kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Banka Kredileri	249.627.767	187.718.670

b- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli banka kredilerinin ve uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalarının kısa vadeli kısımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	2.450.863	10.871.471

c- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli banka kredileri ve uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmaları bulunmamaktadır.

- Bilanço tarihleri itibariyle banka kredilerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

Banka Kredileri	Para Birimi	Faiz Oranı	TL Tutarı	İşlemiş Faiz	Toplam
30 Eylül 2026	TL	%19,32-%50,40	248.503.378	1.124.389	249.627.767
31 Aralık 2025	TL	%22,47-%24,47	187.718.670	-	187.718.670

d- Vade Yapısı

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla banka kredileri ve kiralama işlemlerinden borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

- Banka Kredileri

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
0-3 ay	49.127.767	-
4-12 ay	200.500.000	187.718.670
1-2 yıl	-	-
Toplam	**249.627.767**	**187.718.670**

- Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
0-1 yıl	2.450.863	10.871.471
1-2 yıl	-	-
2-3 yıl	-	-
Toplam	**2.450.863**	**10.871.471**

e- Diğer Finansal Yükümlülükler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Diğer Finansal Yükümlülükler	1.111.411	692.518

NOT 10 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

A- Ticari Alacaklar

a-Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	178.749.209	312.868.664
Alınan Çekler	1.805.149	-
Şüpheli Ticari Alacaklar	15.828.376	17.739.276
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(15.828.376)	(17.739.276)
Beklenen Kredi Zarar Karşılığı (-)	(3.344.811)	(3.118.856)
Toplam	**177.209.547**	**309.749.808**

Grup'un vadesi geçmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılan alacaklarına ilişkin işlemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Açılış Bakiyesi	17.739.276	18.153.200
Tahsil Edilen Alacaklar/Karşılık İptali	-	(531.887)
Kur Farkı	1.685.258	4.826.254
Cari Dönemde Ayrılan Karşılık	-	-
Net Parasal Kayıp / (Kazanç)	(3.596.158)	(4.708.291)
Toplam	**15.828.376**	**17.739.276**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 148.771.015 TL'lik kısmının (31 Aralık 2025: 240.264.179 TL) vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamıştır. Bu alacakların vadesi bilgisi aşağıdaki tablodaki gibidir:

Vade süreleri	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
1-30 gün	147.246.267	240.264.179
1-3 ay	1.148.548	-
4-12 ay	376.200	-
1 Yıldan Uzun	-	-
Toplam	**148.771.015**	**240.264.179**

30 Eylül 2026 itibariyle ticari alacakların 28.438.532 TL'lik kısmının vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamıştır. (31 Aralık 2025 – 69.485.629 TL) Bu alacakların vade bilgisi Not 45'de verilmiştir.

Ticari alacaklar karşılığında alınan teminat mektubu ve ipotek mevcut değildir.

b-Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Grup'un bilanço tarihi itibariyle uzun vadeli ticari alacağı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025-Yoktur.)

B- Ticari Borçlar

Grup'un bilanço tarihi itibariyle ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

a-Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	54.719.022	138.054.621

Ticari borçların ortalama vadesi 30-60 gündür. Ticari borçların vade bilgilerine Not:45'de yer verilmiştir.

b-Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Grup'un bilanço tarihi itibariyle uzun vadeli ticari borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025-Yoktur.)

NOT - 11 MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN ALACAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a- Kısa Vadeli Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Alacaklar

Grup'un bilanço tarihi itibariyle kısa vadeli müşteri sözleşmelerinden doğan alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025-Yoktur.)

b- Uzun Vadeli Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Alacaklar

Grup'un bilanço tarihi itibariyle uzun vadeli müşteri sözleşmelerinden doğan alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025-Yoktur.)

c- Kısa Vadeli Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Mal ve Hizmet Sat. Doğan Sözl. Yük	75.667.313	146.104.177
Alınan Avanslar	3.779.392	4.715.374
Toplam	**79.446.705**	**150.819.551**

Mal ve Hizmet Satışından Doğan Sözleşme Yükümlülükleri, Grup'un müşteri sözleşmeleri dahilinde müşteriye faturalandırılmış fakat hizmetin sonraki dönemlerde gerçekleşeceği işlemlerden elde edeceği gelirden oluşmaktadır.

d- Uzun Vadeli Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla uzun vadeli müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Mal ve Hizmet Sat. Doğan Sözl. Yük.	7.476.159	15.728.545

Mal ve Hizmet Satışından Doğan Sözleşme Yükümlülükleri, Grup'un müşteri sözleşmeleri dahilinde müşteriye faturalandırılmış fakat hizmetin sonraki dönemlerde gerçekleşeceği işlemlerden elde edeceği gelirden oluşmaktadır.

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un finans sektörü faaliyetlerinden alacak ve borçları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025-Yoktur.)

NOT 13 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a- Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen Depozito ve Teminatlar	1.666.863	1.675.828
Vergi Dairesinden Alacaklar	1.744.414	-
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	104.891	-
Personelden Alacaklar	535.224	-
Toplam	**4.051.392**	**1.675.828**

b- Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Grup'un bilanço tarihi itibariyle uzun vadeli diğer alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025-Yoktur.)

c- Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Grup'un 30 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek KDV	10.481.327	27.145.878
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	1.027.436	1.111.789
Toplam	**11.508.763**	**28.257.667**

d- Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	54.000.000	-

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Personele Borçlar	670.081	-
Ödenecek Gelir ve Damga Vergileri	5.991.873	4.861.424
Ödenecek Sgk Borçları	12.236.672	9.408.645
Toplam	**18.898.626**	**14.270.069**

NOT 15 – TÜREV ARAÇLAR

Grup'un türev araçları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025-Yoktur.)

NOT 16 – STOKLAR

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla stokları bulunmamaktadır.

NOT 17 - CANLI VARLIKLAR

Grup'un esas faaliyet konusu içerisinde canlı varlıklar yer almamaktadır. (31 Aralık 2025-Yoktur.)

NOT 18 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

a- Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen Sipariş Avansları	516.022	291.388
Gelecek Aylara Ait Giderler(*)	75.647.203	131.477.349
Diğer	2.905	83.815
Toplam	**76.166.130**	**131.852.552**

(*) Gelecek aylara ait giderlerde raporlanan tutarlar, müşterilere ileriki dönemlerde verilmek üzere alınan hizmetlerin maliyetlerinden, sigorta giderlerinden ve pazarlama giderlerinden vb. diğer giderlerden oluşmaktadır.

b- Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gelecek Yıllara Ait Giderler	1.414.725	2.416.209

NOT 19 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

a- Kısa Vadeli Devlet Teşvik ve Yardımları

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli devlet teşvik ve yardımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Devlet Teşvik ve Yardımları(*)	4.716.219	4.432.592

b- Uzun Vadeli Devlet Teşvik ve Yardımları

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla uzun vadeli devlet teşvik ve yardımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Devlet Teşvik ve Yardımları(*)	7.879.760	10.026.716

*Grup Ar-Ge faaliyeti ile ilgili yaptığı Tübitak projelerine ilişkin olarak teşvik almaktadır. Alınacak teşvik ilk muhasebe kayıtlarında gelir yazılmayarak ARGE yatırımının itfası ile orantılı şekilde gelir kaydedilmektedir. İleriki dönemlerde gelir yazılacak ARGE yardımı bilanço hesaplarında kısa ve uzun vadeli "Devlet Teşvik ve Yardımları" hesap kalemlerinde raporlanmıştır. Grup, 5746 sayılı Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun çerçevesinde sağlanan teşvik ve muafiyetlerden de yararlanmaktadır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 1.006.019.671 TL tutarında gelecek yıllara devreden kurumlar vergisi ARGE indirimi bulunmaktadır. Grup, bilanço tarihi itibarıyla, henüz kullanmadığı ARGE teşvikinden doğan kurumlar vergisi indirimi tutarının 247.052.912 TL'si üzerinden ertelenmiş vergi hesaplamıştır.(Not-43).

Grup'un yararlandığı SGK, personele ait gelir vergisi ve damga vergisi teşviklerine ait tutarlar yıllar itibariyle tabloda gösterilmiştir.

SGK Teşvikleri	**1 Ocak 2026 30 Eylül 2026**	**1 Ocak 2025 30 Eylül 2025**
5510 Sayılı Kanun Kapsam. Yarar. Teşvik	6.016.104	11.404.509
4857 Sayılı Kanun Kapsam. Yarar. Teşvik	253.866	229.829
5746 Sayılı Kanun Kapsam. Yarar. Teşvik	22.063.734	17.340.367
Toplam	**28.333.704**	**28.974.705**

Gelir Vergisi Teşvikleri	**1 Ocak 2026 30 Eylül 2026**	**1 Ocak 2025 30 Eylül 2025**
Ücret Ödemeleri Üz. Yap. Tevkifatın 5746 S. Kanun Gereği Terkin Ed. Tutarı	65.449.957	64.140.235
7349 sayılı kanun kapsamında sağl. gelir vergisi ve damga vergisi teşvikleri	15.378.951	9.548.807
Toplam	**80.828.908**	**73.689.042**

NOT 20 – DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ

Grup'un dönem karı vergi yükümlülüğü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025-Yoktur.)

NOT 21 - CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Peşin Ödenen Vergiler	3.434.097	2.168.603

NOT 22 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR/DİĞER DURAN VARLIKLAR

a- Diğer Dönen Varlıklar

Grup'un diğer dönen varlıkları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025-Yoktur)

b- Diğer Duran Varlıklar

Grup'un diğer duran varlıkları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025-Yoktur)

NOT 23 - DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un diğer yükümlülükleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025-Yoktur.)

NOT 24 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a- Grup Tarafından Alınan Teminat-Rehin-İpotekler

Grup tarafından alınan teminat, rehin, ipotek bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025-Yoktur.)

b- Grup Tarafından Verilen Teminat-Rehin-İpotek-Kefaletler

		30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
A.	Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	113.062.773	90.130.765
	Teminat Mektupları (*)	113.062.773	90.130.765
	Rehin	-	-
	İpotek	-	-
B.	Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortak. Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C.	Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3.Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D.	Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam		**113.062.773**	**90.130.765**

(*) Verilen teminat mektupları, Grup'un girmiş olduğu ihaleler kapsamında yapılmış olan sözleşmelerine ve kullanmış olduğu kredilere istinaden verilmiştir.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Grup'un Genel Kredi sözleşmelerine istinaden bankalara toplam borç bakiyesi 249.627.767 TL'dir. (31 Aralık 2025 – 187.718.670 TL). Grup'un bankalar ile imzaladığı Genel kredi sözleşmelerinin 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla limiti 1.139.479.606 TL'dir. İlgili sözleşmeler için, Grup'un ortaklarının aynı tutarda kefaletleri bulunmaktadır.

NOT 25 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025-Yoktur.)

NOT 26 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri yoktur. (31 Aralık 2025-Yoktur.)

NOT 27 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup'un 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2026	Alımlar	Satışlar	30 Eylül 2026
Taşıtlar	21.235.928	2.539.079	(1.469.452)	22.305.555
Demirbaşlar	50.096.080	1.734.086	(1.351.492)	50.478.674
Toplam	**71.332.008**	**4.273.165**	**(2.820.944)**	**72.784.229**

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2026	Dönem Gideri	Satışlar	30 Eylül 2026
Taşıtlar	11.000.646	773.215	(881.671)	10.892.190
Demirbaşlar	46.080.776	2.837.075	(1.312.985)	47.604.866
Toplam	**57.081.422**	**3.610.290**	**(2.194.656)**	**58.497.056**

30 Eylül 2026: Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile kullanım hakkı varlıkları için hesaplanan toplam 168.640.614 TL tutarındaki amortisman giderinin, 159.207.609 TL'si satışların maliyetine, 9.248.952 TL'si genel yönetim giderlerine, 184.053 TL'si ise pazarlama giderlerine aittir.

Grup'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

Maliyet	**1 Ocak 2025**	**Alımlar**	**Satışlar**	**31 Aralık 2025**
Taşıtlar	21.235.928	-	-	21.235.928
Demirbaşlar	49.834.768	261.312	-	50.096.080
Toplam	**71.070.696**	**261.312**	-	**71.332.008**

Birikmiş Amortisman	**1 Ocak 2025**	**Dönem Gideri**	**Satışlar**	**31 Aralık 2025**
Taşıtlar	10.008.800	991.846	-	11.000.646
Demirbaşlar	40.441.296	5.639.480	-	46.080.776
Toplam	**50.450.096**	**6.631.326**	-	**57.081.422**

31 Aralık 2025: Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile kullanım hakkı varlıkları için hesaplanan toplam 207.922.510 TL tutarındaki amortisman giderinin, 194.978.417 TL'si satışların maliyetine, 12.641.874 TL'si genel yönetim giderlerine, 302.219 TL'si ise pazarlama giderlerine aittir.

Net Defter Değeri	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Taşıtlar	11.413.365	10.235.282
Demirbaşlar	2.873.808	4.015.304
Toplam	**14.287.173**	**14.250.586**

Varlıklar Üzerinde Rehin ve İpotekler

Yukarıda ayrıntılarına yer verilen maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek yoktur. (31 Aralık 2025-Yoktur.)

NOT 28 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Grup'un 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

Maliyet	**1 Ocak 2026**	**Alımlar**	**Satışlar**	**30 Eylül 2026**
Lisanslar	7.047.873	102.487	-	7.150.360
Aktifleştirilen Geliştirme Maliyetleri	2.012.018.183	244.366.914	-	2.256.385.097
Toplam	**2.019.066.056**	**244.469.401**	**-**	**2.263.535.457**

Birikmiş Amortisman	**1 Ocak 2026**	**Dönem Gideri**	**Satışlar**	**30 Eylül 2026**
Lisanslar	6.869.458	77.428	-	6.946.886
Aktifleştirilen Geliştirme Maliyetleri	1.083.400.301	156.799.293	-	1.240.199.594
Toplam	**1.090.269.759**	**156.876.721**	**-**	**1.247.146.480**

Grup'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

Maliyet	**1 Ocak 2025**	**Alımlar**	**Satışlar**	**31 Aralık 2025**
Lisanslar	6.865.394	182.479	-	7.047.873
Aktifleştirilen Geliştirme Maliyetleri	1.708.089.912	303.928.271	-	2.012.018.183
Toplam	**1.714.955.306**	**304.110.750**	**-**	**2.019.066.056**

Birikmiş Amortisman	**1 Ocak 2025**	**Dönem Gideri**	**Satışlar**	**31 Aralık 2025**
Lisanslar	6.691.181	178.277	-	6.869.458
Aktifleştirilen Geliştirme Maliyetleri	892.326.726	191.073.575	-	1.083.400.301
Toplam	**899.017.907**	**191.251.852**	**-**	**1.090.269.759**

Net Defter Değeri	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Lisanslar	203.474	178.415
Aktifleştirilen Geliştirme Maliyetleri	1.016.185.503	928.617.882
Toplam	**1.016.388.977**	**928.796.297**

NOT 29 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Kullanım hakkı varlıklarının 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla bakiyesi ve ilgili dönemdeki amortisman ve itfa payı giderleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	**1 Ocak 2026**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2026**
Kullanım Hakkı Varlıkları	30.866.187	-	-	30.866.187
Birikmiş Amortisman	**1 Ocak 2026**	**Dönem Gideri**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2026**
Kullanım Hakkı Varlıkları	19.994.716	8.153.603	-	28.148.319
Net defter değeri	**10.871.471**			**2.717.868**

Maliyet	**1 Ocak 2025**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**31 Aralık 2025**
Kullanım Hakkı Varlıkları	19.994.716	10.871.471	-	30.866.187
Birikmiş Amortisman	**1 Ocak 2025**	**Dönem Gideri**	**Çıkışlar**	**31 Aralık 2025**
Kullanım Hakkı Varlıkları	9.955.384	10.039.332	-	19.994.716
Net defter değeri	**10.039.332**			**10.871.471**

NOT 30 – KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

a- Kısa Vadeli Karşılıklar (Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar)

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
İzin Karşılığı(*)	17.403.077	15.405.741

(*) Grup personelinin 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla kullanmadığı izinler neticesinde 17.403.077 TL izin ücret karşılığı ayrılmıştır. (31 Aralık 2025 – 15.405.741 TL)

İzin ücretleri karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
1 Ocak İtibarıyla Karşılık	15.405.741	13.459.880
Yıl İçindeki Artış/(Azalış)	5.416.621	5.683.618
Net Parasal Kayıp / (Kazanç)	(3.419.285)	(3.737.757)
Dönem Sonu İtibarıyla Karşılık	**17.403.077**	**15.405.741**

Kıdem Teşvik İkramiyesi

30 Eylül 2026 tarihi itibariyle kıdem teşvik primi yükümlülük tutarı yoktur. (31 Aralık 2025-Yoktur.)

Diğer

Grup'un sosyal yardım zammı ve vergi riskleri için ayırdığı karşılık bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025-Yoktur.)

b-Uzun Vadeli Karşılıklar (Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar)

- Kıdem Tazminatı Karşılığı

Yürürlükteki İş Yasası hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı Yasalar ile Değişik 60'ıncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla, Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, 30 Eylül 2026 tarihinden itibaren geçerli olan 73.730 TL üzerinden hesaplanmıştır. (31 Aralık 2025 – 64.949 TL)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalısanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 "Çalısanlara Sağlanan Haklar", işletmenin yükümlülüklerini tanımlanmıs fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir. Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ekli konsolide finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık %26,25 enflasyon (31 Aralık 2025: %26,25) ve %29,98 faiz oranı (31 Aralık 2025: %29,98) varsayımlarına göre yaklasık %2,95 olarak elde edilen reel iskonto oranı (31 Aralık 2025: %2,95) kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler enflasyon, iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24.644.311	24.638.678

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Açılış Bakiyesi	24.638.678	20.701.206
Hizmet Maliyeti	3.127.564	5.069.967
Tanım. Fayda Pl. Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	7.773.018	10.759.236
Faiz Maliyeti	473.433	444.919
Ödeme (-)	(6.787.707)	(7.662.986)
Net Parasal Kayıp / (Kazanç)	(4.580.675)	(4.673.664)
Dönem Sonu	**24.644.311**	**24.638.678**

NOT 31 – ÖZKAYNAKLAR

a-Ödenmiş Sermaye

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerindeki sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		**31 Aralık 2025**	
Ortaklar	**Pay Oranı %**	**Pay Tutarı**	**Pay Oranı %**	**Pay Tutarı**
Mehmet Haluk Alpay	21,29%	9.685.437	22,11%	10.059.000
Bülent Dal	23,05%	10.489.500	23,05%	10.489.500
Banu Dal	21,22%	9.653.874	22,04%	10.027.500
Halka Açık Paylar	34,44%	15.671.189	32,80%	14.924.000
Toplam	**100,00%**	**45.500.000**	**100,00%**	**45.500.000**
Sermaye Düzeltme Farkları		**211.757.360**		**211.757.360**
Sermaye		**257.257.360**		**257.257.360**

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24.03.2022 tarih ve 14/463 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 175.000.000 TL olup, her biri 1 (bir) Türk Lirası itibari değerde 175.000.000 adet paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2022-2026 yılları (5 yıl) için geçerlidir. Grup'un 30 Eylül 2026 tarihindeki sermayesi 45.500.000 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2025 – 45.500.000 pay). Payların itibari değeri pay başına 1 TL'dir. (31 Aralık 2025 – 1 TL)

Şirket payları A ve B grubu olmak üzere iki ayrı pay grubuyla temsil edilmektedir ve A grubu paylar pay sahibine oy hakkı imtiyazı sağlamaktadır. Şirket'in payları 8.400.000 adet A grubu ve 37.100.000 adet B grubu hisselerden olışmaktadır.

b- Paylara İlişkin Primler

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla paylara ilişkin primleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Hisse Senedi İhraç Primleri	397.925.681	397.925.681

Şirket'in halka arz ettiği paylardan elde etmiş olduğu gelirlerden, halka arz için yapılan tek defaya mahsus masraflar düşüldükten sonra kalan 397.925.681 TL, ihraç primleri hesabına kaydedilmiştir.

c-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)

Grup personeli ile ilgili tanımlanmış fayda planlarında yeniden ölçüm kazanç/kayıplarını hesaplamış ve konsolide finansal tablolarda da göstermiştir.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Devir	(34.692.979)	(26.623.853)
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	(7.773.018)	(10.758.936)
Ertelenen Vergi Varlığı	1.943.255	2.689.810
Net Aktüeryal Kazanç/Kayıp	**(40.522.742)**	**(34.692.979)**

d-Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Grup'un ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Yasal yedekler	23.428.188	23.428.188
Diğer Kısıtlanmış Yedekler	5.039.769	5.039.769
Toplam	**28.467.957**	**28.467.957**

e-Geçmiş Yıl Karları

Net dönem karı dışındaki birikmiş karlar ve geçmiş yıl zararları bu kalemde gösterilir. Özleri itibariyle birikmiş kar niteliğinde olan dolayısıyla kısıtlanmamış olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Geçmiş Yıllar Karları	251.850.362	243.586.187

f- Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemlerine İlişkin Ek Bilgi

Grup'un özkaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesapların tarihi değerleri ve enflasyon düzeltme etkileri TFRS ve vergi usul kanununa ("VUK") göre hazırlanmış finansal tabloları uyarınca 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	6762 Sayılı Kanun'a ve diğer mevzuata göre hazırlanmış finansal tablolarda yer alan düzeltilmiş tutarlar	TMS 29 uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	Geçmiş yıl karlarında izlenen fark
Sermaye Düzeltme Farkları	105.325.518	211.757.360	(106.431.842)
Paylara İlişkin Primler	194.726.432	397.925.681	(203.199.249)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19.211.827	28.467.957	(9.256.130)

NOT 32 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla hasılatı ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025
Yurtiçi Satışlar	**656.250.288**	**674.253.378**	**226.458.519**	**206.914.608**
- İş Zekası Satışları	256.668.697	259.441.879	92.476.736	81.242.802
- Sektörel Çözümler Satışları	285.640.779	305.085.629	95.698.743	86.445.287
- Veri Analitiği Satışları	113.940.812	109.725.870	38.283.040	39.226.519
Yurtdışı Satışlar	**131.408.894**	**120.251.285**	**42.259.745**	**42.388.231**
- İş Zekası Satışları	55.521.518	54.960.565	19.015.643	17.902.616
- Sektörel Çözümler Satışları	25.090.379	18.454.505	5.051.571	8.202.578
- Veri Analitiği Satışları	50.796.997	46.836.215	18.192.531	16.283.037
Satıştan İadeler (-)	**(2.089.701)**	**(688.079)**	**(734.368)**	**(382.355)**
Diğer Satışlar	**849.842**	**1.956.080**	**452.484**	**1.496.821**
Net Satışlar	**786.419.323**	**795.772.664**	**268.436.380**	**250.417.305**
Satılan Ticari Mamuller Mal. (-)	(39.357.073)	(61.371.966)	(14.749.249)	(14.364.201)
Satılan Hizmet Maliyeti (-) (*)	(596.062.660)	(554.005.967)	(202.910.813)	(180.806.666)
Satışların Maliyeti(-)	**(635.419.733)**	**(615.377.933)**	**(217.660.062)**	**(195.170.867)**
Brüt Kar / (Zarar)	**150.999.590**	**180.394.731**	**50.776.318**	**55.246.438**

(*) Satılan hizmet maliyetine ilişkin detay aşağıda verilmiştir.

	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025
Personel Giderleri	(109.462.032)	(105.710.019)	(37.547.869)	(32.537.932)
Amortisman Giderleri	(159.207.609)	(145.909.360)	(52.999.225)	(50.968.391)
Lisans Bakım Giderleri	(88.588.968)	(107.939.744)	(29.054.663)	(32.296.933)
Danışmanlık Giderleri (*)	(211.001.654)	(169.962.406)	(74.487.399)	(57.226.633)
Seyahat Giderleri	(876.771)	(1.166.392)	(202.105)	(119.810)
Yemek ve Mutfak Giderleri	(10.714.026)	(10.472.731)	(3.989.088)	(2.997.193)
İletişim Giderleri	(176.336)	(542.007)	(23.007)	(91.608)
Diğer Giderler	(16.035.264)	(12.303.308)	(4.607.457)	(4.568.166)
Toplam	**(596.062.660)**	**(554.005.967)**	**(202.910.813)**	**(180.806.666)**

(*) Proje yönetimi, sektörel danışmanlık; iş zekası, veri analitiği ve veri ambarı hizmet alımları; tasarım işleri ve yazılım hizmet alımı vb. hizmetlerden oluşmaktadır.

NOT 33 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025
Genel Yönetim Giderleri (-)	(79.479.448)	(79.648.206)	(25.718.319)	(26.574.981)
Pazarlama Giderleri (-)	(27.158.228)	(26.680.246)	(8.209.855)	(8.667.561)
Araştırma ve Gelişt. Giderleri (-)	(43.091.691)	(38.155.506)	(17.067.367)	(13.603.006)
Toplam	**(149.729.367)**	**(144.483.958)**	**(50.995.541)**	**(48.845.548)**

a- Genel Yönetim Giderleri Detayı

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025
Personel Giderleri	(45.189.720)	(45.941.489)	(15.031.068)	(15.630.049)
Amortisman Giderleri	(9.248.952)	(9.564.747)	(3.100.173)	(3.135.650)
Araç Giderleri	(821.909)	(1.326.061)	(260.664)	(591.962)
Danışmanlık Giderleri	(12.640.273)	(12.155.956)	(3.959.143)	(3.589.892)
Seyahat Giderleri	(856.255)	(1.757.562)	(122.170)	(766.835)
Vergi Resim ve Harçlar	(1.260.310)	(1.414.573)	(524.477)	(133.060)
Sigorta Giderleri	(1.017.152)	(648.986)	(216.698)	(500.826)
Yemek ve Mutfak Giderleri	(1.440.982)	(1.615.630)	(559.290)	(519.082)
İletişim Giderleri	(632.309)	(424.827)	(190.741)	(205.183)
Üyelik Giderleri	(357.044)	(25.869)	(10.370)	(3.597)
Diğer Giderler	(6.014.542)	(4.772.506)	(1.743.525)	(1.498.845)
Toplam	**(79.479.448)**	**(79.648.206)**	**(25.718.319)**	**(26.574.981)**

b- Pazarlama Giderleri Detayı

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025
Personel Giderleri	(21.455.500)	(19.419.677)	(6.531.002)	(6.642.316)
Reklam ve Tanıtım Giderleri	(1.338.644)	(2.996.420)	(386.833)	(699.306)
Seyahat Giderleri	(230.259)	(264.618)	(6.539)	(159.412)
Yemek ve Mutfak Giderleri	(973.384)	(1.003.522)	(389.384)	(286.226)
Amortisman Giderleri	(184.053)	(231.739)	(53.752)	(75.653)
İletişim Giderleri	(111.104)	(74.037)	(70.639)	(13.532)
Diğer Giderler	(2.865.284)	(2.690.233)	(771.706)	(791.116)
Toplam	**(27.158.228)**	**(26.680.246)**	**(8.209.855)**	**(8.667.561)**

c- Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla araştırma ve geliştirme giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025
Personel Giderleri	(40.150.774)	(35.359.601)	(15.413.239)	(12.275.776)
Diğer Giderler	(2.940.917)	(2.795.905)	(1.654.128)	(1.327.230)
Toplam	**(43.091.691)**	**(38.155.506)**	**(17.067.367)**	**(13.603.006)**

NOT 34 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

a-Amortisman ve İtfa Giderleri (-)

	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025
Hizmet Maliyeti	(159.207.609)	(145.909.360)	(52.999.225)	(50.968.391)
Genel Yönetim Giderleri	(9.248.952)	(9.564.747)	(3.100.173)	(3.135.650)
Pazarlama Giderleri	(184.053)	(231.739)	(53.752)	(75.653)
Toplam	**(168.640.614)**	**(155.705.846)**	**(56.153.150)**	**(54.179.694)**

b-Personel Giderleri (-)

	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025
Hizmet Maliyeti	(109.462.032)	(105.710.019)	(37.547.869)	(32.537.932)
Genel Yönetim Giderleri	(45.189.720)	(45.941.489)	(15.031.068)	(15.630.049)
Pazarlama Giderleri	(21.455.500)	(19.419.677)	(6.531.002)	(6.642.316)
Araştırma ve Gelişt. Giderleri	(40.150.774)	(35.359.601)	(15.413.239)	(12.275.776)
Toplam	**(216.258.026)**	**(206.430.786)**	**(74.523.178)**	**(67.086.073)**

NOT 35 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a-Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025
Faal. Kayn. Kur Farkı Geliri	10.477.532	18.699.439	2.364.486	2.959.958
Konusu Kalmayan Karşılıklar	2.493	547.049	(71)	(291.518)
Teşvik Gelirleri	3.565.605	3.349.024	1.320.952	1.100.062
Diğer Gelirler	6.653.309	6.133.821	2.080.825	1.800.544
Toplam	**20.698.939**	**28.729.333**	**5.766.192**	**5.569.046**

b-Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025
Faal. Kayn. Kur Farkı Gideri	(10.734.845)	(22.796.616)	(1.717.467)	(3.109.452)
Karşılık Giderleri	(903.731)	(93.424)	(681.552)	(91.582)
Diğer Giderler	(30.344)	(829.510)	(30.001)	(53.715)
Toplam	**(11.668.920)**	**(23.719.550)**	**(2.429.020)**	**(3.254.749)**

NOT 36 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025
Finansal Yat. Satış ve Değ. Karları	557.854	1.383.190	191.412	147.601
Sabit Kıymet Satış Karları	275.380	-	275.380	-
Toplam	**833.234**	**1.383.190**	**466.792**	**147.601**

NOT 37 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden giderleri bulunmamaktadır.

NOT 38 - FİNANSMAN GELİRLERİ

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025
Faiz Gelirleri	20.739.128	30.984.982	4.959.910	11.705.191
Kur Farkı Geliri	5.905.506	12.494.759	1.896.136	1.387.693
Toplam	**26.644.634**	**43.479.741**	**6.856.046**	**13.092.884**

NOT 39 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025
Kredi Finansman Giderleri	(50.745.949)	(51.329.872)	(18.537.776)	(19.323.229)
Kullanım Hakkı Varl Faiz Giderleri	(953.334)	(894.946)	(168.753)	(176.336)
Kıdem Tazminatı Faiz Gideri	(473.433)	(353.302)	(150.475)	(119.063)
Kur Farkı Giderleri	(56.786)	(15.840)	(1.125)	(996)
Toplam	**(52.229.502)**	**(52.593.960)**	**(18.858.129)**	**(19.619.624)**

NOT 40 – PARASAL KAYIP KAZANÇ

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla TMS 29 uyarınca net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) detayı aşağıdaki gibidir:

Parasal Olmayan Kalemler	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	**(68.408.628)**	**(70.563.262)**
Peşin ödenmiş giderler	6.222.168	(1.560.350)
Finansal yatırımlar, bağlı ortaklıklar	7.099.050	7.358.042
Maddi duran varlıklar	354.905	636.169
Maddi olmayan duran varlıklar	100.238.506	94.041.053
Ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri	1.380.454	11.358.086
Kullanım hakkı varlıkları	531.628	508.856
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	(10.770.572)	1.033.280
Diğer bilanço hesapları	2.737.523	(438.821)
Ödenmiş sermaye	(50.320.962)	(52.156.540)
Paylara İlişkin Primler	(77.835.802)	(80.676.732)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	6.786.113	5.397.687
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(5.568.507)	(5.771.613)
Geçmiş yıllar karları	(49.263.132)	(50.292.379)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	**89.050.678**	**78.310.434**
Hasılat	(74.509.268)	(99.349.927)
Satışların maliyeti	146.847.948	156.527.064
Araştırma ve geliştirme giderleri	2.838.440	3.220.963
Pazarlama giderleri	2.277.761	2.541.184
Genel yönetim giderleri	7.386.440	9.183.639
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler	(2.407.975)	(1.832.817)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler	536.737	-
Finansman gelirleri/giderleri	6.080.595	8.020.328
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	**20.642.050**	**7.747.172**

NOT 41 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bilanço tarihi itibariyle Grup'un satış amacıyla elde tutulan duran varlığı ve durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025-Yoktur)

NOT 42 - DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları

	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	(7.773.018)	(6.669.317)	(2.635.741)	(523.380)
Ertelenen Vergi Varlığı	1.943.255	1.667.330	658.936	130.846
Toplam	**(5.829.763)**	**(5.001.987)**	**(1.976.805)**	**(392.534)**

NOT 43 - VERGİ KARŞILIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025
Dönem Yasal Vergi Karş.(-)			-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri	(28.988.428)	(46.483.388)	(5.845.131)	(14.549.328)
Toplam	**(28.988.428)**	**(46.483.388)**	**(5.845.131)**	**(14.549.328)**

a- Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2026 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %25'dir. (2025:%25).

2 Ağustos 2024 tarihinde yayımlanan 7524 Sayılı Kanun ile asgari kurumlar vergisi yürürlüğe girmiştir. 1 Ocak 2025 tarihinden geçerli olmak üzere uygulanacak asgari kurumlar vergisi oranı %10'dur. Asgari kurumlar vergisi, genel kurallar çerçevesinde hesaplanan kurumlar vergisinin indirim ve 7524 Sayılı Kanun'da belirtilen istisnalar düşülmeden önceki kurum kazancının %10'undan az olmaması esasına dayanmaktadır.

25 Mayıs 2021 tarihli ve 31491 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Kurumlar Vergisi Genel Tebliği (Seri No:1)'nde değişiklik yapılmasına dair tebliği (Seri No:18) ve 7256 Sayılı Kanun ile Kurumlar Vergisi Kanununun 32'nci maddesine eklenen 6'ncı fıkra ile Payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumların paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere 5 hesap dönemine ait kurum kazançlarına, kurumlar vergisi oranının 2 puan indirimli olarak uygulanacağı hüküm altına alınmıştır.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-30 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

24 Aralık 2025 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7571 sayılı Torba Kanun ile Vergi Usul Kanunu'na ("VUK") eklenen geçici madde kapsamında, şartlar oluşsa dahi, 2025, 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde ÜFE bazlı enflasyon düzeltmesi uygulamasının yapılmaması hükme bağlanmıştır. Bu doğrultuda, söz konusu dönemlere ilişkin kurumlar vergisi beyannamelerine esas alınacak VUK finansal tablolarında enflasyon düzeltmesi uygulanmamıştır.

Yatırım Teşvik Sistemi Kapsamında Elde Edilen Vergi Avantajları:

- Ar-Ge Teşvikleri

Şirket, yasal defterlerinde 5746 sayılı yasa kapsamında yapmış olduğu Ar-Ge harcamalarını aktifleştirmektedir. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 1.006.019.671 TL tutarında kurumlar vergisi Ar-Ge indirimini gelecek yıllara taşımaktadır. Grup'un öngörülebilir gelecek olarak belirlediği dönem için faydalanabileceği AR-GE indirimi tutarı üzerinden ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir. Bu kapsamda, devreden Ar-Ge indirim hakkının, 247.052.912 TL'lik kısmı ile ilgili olarak 61.763.228 TL'lik ertelenen vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir.

b- Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülüğü

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan konsolide finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergiye ve kurumlar vergisine baz teşkil eden kalemler aşağıda belirtilmiştir:

Ertelenmiş Vergi – Geçici Farkları:	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Peşin Ödenmiş Giderler	(9.074.934)	(3.530.019)
Kullanım Hakkı Varlıkları	(2.717.868)	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24.644.311	24.638.678
Ticari Alacaklar	18.877.980	20.724.233
Maddi ve Maddi Olm. Duran Varlık. İlgili Düzelt.	(395.982.379)	(344.296.273)
Mal ve Hizmet Satış. Sözleşme Yüküm.İle İlgili Düzelt.	13.402.658	3.254.124
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.450.863	-
İzin Karşılıkları	17.403.077	15.405.741
Arge İndirimi	247.052.912	307.128.769
Diğer	3.992.148	4.904.206
Toplam	**(79.951.232)**	**28.229.459**

Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri):	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Peşin Ödenmiş Giderler	(2.268.733)	(882.504)
Kullanım Hakkı Varlıkları	(679.467)	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	6.161.078	6.159.670
Ticari Alacaklar	4.719.496	5.181.059
Maddi ve Maddi Olm. Duran Varlık. İlgili Düzelt.	(98.995.596)	(86.074.067)
Mal ve Hizmet Satış. Sözleşme Yüküm.İle İlgili Düzelt.	3.350.665	813.532
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	612.716	-
İzin Karşılıkları	4.350.769	3.851.435
Arge İndirimi	61.763.228	76.782.192
Diğer	997.416	1.225.428
Toplam	**(19.988.428)**	**7.056.745**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının / (yükümlülüklerinin) hareketi aşağıda verilmiştir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
1 Ocak Bakiyesi	7.056.745	56.021.575
Dönemin Ert. Vergi Geliri/Gideri	(28.988.428)	(51.654.640)
Kapsamlı Gelire Yans. Aktüeryal Kaz./Kayıp	1.943.255	2.689.810
Dönem Sonu Bakiyesi	**(19.988.428)**	**7.056.745**

NOT 44 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Cari ve önceki dönemler itibariyle Grup hisse adedi ve birim hisse başına kar/ zarar hesaplamaları aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	**1 Ocak 2025 30 Eylül 2025**	**1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026**	**1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025**
Ana Şirket Hissedarlarına Ait Net Dönem Karı/Zararı	(22.667.796)	(5.412.787)	(6.654.260)	(7.019.041)
Hisse payı adedi	45.500.000	45.500.000	45.500.000	45.500.000
Hisse başına kar/zarar	**(0,4982)**	**(0,1190)**	**(0,1462)**	**(0,1543)**

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup'un kullandığı belli başlı finansal araçlar, banka kredileri, finansal yatırımlar, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Bu araçları kullanmaktaki asıl amaç Grup'un faaliyetleri için finansman yaratmaktır. Grup ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlara da sahiptir. Kullanılan araçlardan kaynaklanan risk, yabancı para riski, faiz riski, kredi riski ve likidite riskidir. Grup yönetimi bu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir.

a- Sermaye Risk Yönetimi:

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Grup'un faaliyetlerinin devamlılığını sağlayabilmektir. Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup, sermayeyi net finansal borçlar/toplam özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Net finansal borç, finansal borçlar toplamının (uzun ve kısa vadeli banka kredileri ve diğer finansal yükümlülükleri içerir) nakit ve nakit benzerleri değerlerinden düşülmesiyle hesaplanmaktadır. Bu oran net finansal borcun, bilançoda bulunan toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur.

Dönem sonları itibariyle net finansal borçlar / toplam öz sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Finansal Borçlar	250.739.178	188.411.188
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	104.528.632	54.481.404
Net Borç/(Net Nakit)	**146.210.546**	**133.929.784**
Toplam Öz Sermaye	**850.503.679**	**884.232.348**
Net Borç-(Net Nakit) / Toplam Özsermaye Oranı	**17,19%**	**15,15%**

b- Kredi ve Alacak Riski Yönetimi:

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir. Alacak riski ise finansal varlıkları elinde bulundurma, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riski de taşımaktadır. Grup'un kredi ve alacak riski esas olarak ticari alacaklarından kaynaklanmaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

Ticari alacaklar, Grup yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve gerekli görüldüğü durumlarda uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ile beklenen kredi zararı karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Grup ticari alacakların beklenen kredi zararı karşılığının hesaplaması için TFRS 9'da belirtilen kolaylaştırılmış yaklaşımı uygulamıştır. Bu yaklaşım tüm ticari alacaklar için ömür boyu beklenen kredi zararı karşılığı uygulamasına izin vermektedir. Grup, beklenen kredi zararını ölçmek için ticari alacaklarını vadeleri itibariyle gruplandırmıştır. Geçmiş kredi zarar deneyimleri kullanılarak, ticari alacaklar için beklenen kredi zararı oranı hesaplanmış ve belirlenen oran ile ticari alacak toplamları çarpılarak beklenen kredi zarar karşılığı hesaplanmıştır.

30 Eylül 2026	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	**-**	**177.209.547**	**640.115**	**3.411.277**	**103.727.182**	**4.176.249**	**801.450**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	148.771.015	640.115	3.411.277	103.727.182	4.176.249	801.450
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	28.438.532	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt Def. Değ.)	-	15.828.376	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(15.828.376)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (Brüt Def. Değ.)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2025	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	**-**	**309.749.808**	**-**	**1.675.828**	**53.268.315**	**21.829.684**	**1.213.089**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
						-	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	240.264.179		1.675.828	53.268.315	21.829.684	1.213.089
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	69.485.629	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt Def. Değ.)	-	17.739.276	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(17.739.276)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (Brüt Def. Değ.)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	**Alacaklar**	
	Ticari Alacaklar	**Diğer Alacaklar**
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	928.480	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	17.634.172	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	9.875.880	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Toplam	**28.438.532**	-

31 Aralık 2025	**Alacaklar**	
	Ticari Alacaklar	**Diğer Alacaklar**
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	48.102.060	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	18.817.659	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	2.565.910	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Toplam	**69.485.629**	-

c- Likidite Riski Yönetimi:

Grup'un fon kaynağı olarak bankaları, satıcılarını ve hissedarlarını kullanma hakkı vardır. Grup, stratejisi dahilinde belirlenen hedeflerini gerçekleştirmek için gerekli olan fonlama şartlarındaki değişimleri saptayarak ve izleyerek likidite riskini sürekli olarak değerlendirmektedir.

30 Eylül 2026

Sözleşme uyarınca vadeler	**Defter Değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)**	**3 aydan kısa (I)**	**3-12 ay arası (II)**	**1-5 yıl arası (III)**
Türev Olmayan Finansal Yük.					
Banka Kredileri	249.627.767	252.862.986	52.362.986	200.500.000	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.450.863	2.496.000	2.496.000	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	1.111.411	1.111.411	1.111.411	-	-
Ticari Borçlar	54.719.022	54.719.022	54.719.022	-	-
Diğer Borçlar	65.508.763	65.508.763	11.508.763	-	54.000.000
Çalışanlara Sağ. Fay. Kap. Borçlar	18.898.626	18.898.626	18.898.626	-	-
Toplam Yükümlülük	**392.316.452**	**395.596.808**	**141.096.808**	**200.500.000**	**54.000.000**

31 Aralık 2025

Sözleşme uyarınca vadeler	**Defter Değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)**	**3 aydan kısa (I)**	**3-12 ay arası (II)**	**1-5 yıl arası (III)**
Türev Olmayan Finansal Yük.					
Banka Kredileri	187.718.670	187.718.670	-	187.718.670	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	10.871.471	12.023.940	2.909.018	9.114.922	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	692.518	692.518	692.518	-	-
Ticari Borçlar	138.054.621	138.054.621	138.054.621	-	-
Diğer Borçlar	28.257.667	28.257.667	28.257.667	-	-
Çalışanlara Sağ. Fay. Kap. Borçlar	14.270.069	14.270.069	14.270.069	-	-
Toplam Yükümlülük	**379.865.016**	**381.017.485**	**184.183.893**	**196.833.592**	-

d- Piyasa ve Yabancı Para Riski Yönetimi:

Grup'un satışlarının önemli bir kısmının dövizli ve dövize endeksli olması, satışa esas teşkil eden ticari borçlarının da dövizli olması nedeniyle kur riskine duyarlıdır. Grup kur riskinden etkilenmemek için varlıklarını mümkün olduğu ölçüde yükümlülükleri ile uyumlu olarak aynı yabancı para cinsinden değerlendirmekte ve sözleşmelerini buna göre yapmaktadır. Sektördeki fiyat değişiklikleri ve piyasa koşulları düzenli olarak takip edilerek gerekli fiyat ayarlamaları anında yapılmaktadır. Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri ölçme yöntemleri önceki yıllarla aynıdır.

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle yabancı varlık ve yükümlülüğü orijinal ve Türk Lirası para birimleri cinsinden döviz pozisyon tabloları aşağıdaki gibidir;

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU			
30 Eylül 2026	**Türk Lirası Karşılığı**	**ABD Doları**	**Avro**
1. Ticari Alacaklar	46.196.283	393.800	484.686
2a. Parasal Finansal Varlıklar	61.187.918	1.247.940	2.265
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	117.824	2.408	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**107.502.025**	**1.644.148**	**486.951**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**107.502.025**	**1.644.148**	**486.951**
10. Ticari Borçlar	27.655.334	554.348	9.556
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.048.723	21.433	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	**28.704.057**	**575.781**	**9.556**
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**28.704.057**	**575.781**	**9.556**
19.Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık /(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif Karak. Fin. Durum Tab. Dışı Döviz Cin. Türev Ür. Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karak. Fin. Durum Tab. Dışı Döviz Cin. Türev Ür. Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Poz. (9-18+19)	**78.797.968**	**1.068.367**	**477.395**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Poz. (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**78.680.144**	**1.065.959**	**477.395**
22. Döviz Hedge'i İçin Kull. Finansal Ara. Topl. Gerç. Uy. Değ.	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU			
31 Aralık 2025	**Türk Lirası Karşılığı**	**ABD Doları**	**Avro**
1. Ticari Alacaklar	174.906.014	2.849.215	370.222
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	39.380.548	638.958	85.529
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	400.241	7.514	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**214.686.803**	**3.495.687**	**455.751**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**214.686.803**	**3.495.687**	**455.751**
10. Ticari Borçlar	112.766.883	2.091.554	21.776
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.111.789	20.873	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	**113.878.672**	**2.112.427**	**21.776**
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**113.878.672**	**2.112.427**	**21.776**
19.Finansal Durum Tabl. Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık /(Yük.) Poz. (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif Karak. Fin. Durum Tab. Dışı Döviz Cin. Türev Ür. Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karak. Fin. Durum Tab. Dışı Döviz Cin. Türev Ür. Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Poz. (9-18+19)	**100.808.131**	**1.383.260**	**433.975**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Poz. (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**100.407.890**	**1.375.746**	**433.975**
22. Döviz Hedge'i İçin Kull. Finansal Ara. Topl. Gerç. Uy. Değ.	**-**	**-**	**-**
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	**-**	**-**	**-**
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	**-**	**-**	**-**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle bilanço pozisyonuna göre, Türk Lirası'nın, Amerikan Doları ve Euro karşısında %10 oranında değer kazanacağı/kaybedeceği ve diğer tüm değişkenlerin sabit kalacağı varsayımıyla, Amerikan Doları ve Euro para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı sonucu brüt kar aşağıdaki Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosundan da görüleceği üzere 7.868.014 TL (31 Aralık 2025 – 10.040.789 TL) daha yüksek / düşük olacaktı.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
30 Eylül 2026	**Kar/Zarar**	
	Yabancı paranın değer kazanması	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	5.215.768	(5.215.768)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**5.215.768**	**(5.215.768)**
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	2.652.246	(2.652.246)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	**2.652.246**	**(2.652.246)**
TOPLAM (3+6)	**7.868.014**	**(7.868.014)**

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
31 Aralık 2025	**Kar/Zarar**	
	Yabancı paranın değer kazanması	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	7.327.841	(7.327.841)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**7.327.841**	**(7.327.841)**
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	2.712.948	(2.712.948)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	**2.712.948**	**(2.712.948)**
TOPLAM (3+6)	**10.040.789**	**(10.040.789)**

e- Faiz Oranı Riski Yönetimi ve Faiz Oranı Duyarlılığı

Grup, faiz kazanan varlık ve faiz ödenen yükümlülükleri nedeniyle, faiz oranlarının değişiminden doğan faiz oranı riskine açıktır. Bu risk, faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerin miktar ve vadelerini dengeleyerek bilanço içi yöntemlerle yönetilmektedir. Bu kapsamda, alacak ve borçların sadece vadelerinin değil, faiz yenilenme dönemlerinin de benzer olmasına büyük önem verilmektedir. Finansal borçların piyasadaki faiz oranı dalgalanmalarından en az düzeyde etkilenmesi için, bu borçların "sabit faiz/değişken faiz", "kısa vade/uzun vade" ve "TL/yabancı para" dengesi, hem kendi içinde hem de aktif yapısı ile uyumlu olarak yapılandırılmaktadır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle Grup'un faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki belirtilmiştir:

Sabit Faizli Finansal Araçlar		**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Finansal Varlıklar	Vadeli Mevduatlar	25.628.870	28.592.910
	Finansal Yatırımlar	4.176.249	21.829.684
Finansal Yükümlülükler		253.190.041	199.282.659
Değişken Faizli Finansal Araçlar			
Finansal Varlıklar		-	-
Finansal Yükümlülükler		-	-

NOT 46 - FİNANSAL ARAÇLAR

Grup'un Not 7, Not 8 ve Not 9'da açıklananlar haricinde finansal aracı bulunmamaktadır.

NOT 47 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

EK 1 TAMAMLAYICI DİĞER BİLGİLER

FAVÖK MUTABAKATI

FAVÖK, TFRS'de tanımlanmış bir performans ölçütü değildir. 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemi için FAVÖK mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025
Esas Faaliyet Karı (Zararı)	10.300.242	40.920.556
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile kullanım hakkı varlıklarının amortisman ve itfa payı(Not:27,28,29)	168.640.614	155.705.846
FAVÖK	**178.940.856**	**196.626.402**