NETCAD YAZILIM A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

NETCAD YAZILIM A.Ş.

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU 1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU 3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU 4
NAKİT AKIŞ TABLOSU 5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR……..…6-53
DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU 6
DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR 7
DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ 24
DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR 25
DİPNOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR 25
DİPNOT 6 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI 26
DİPNOT 7 - SÖZLEŞME VARLIKLARI VE SÖZLEŞME YÜKÜMLÜLÜKLERİ 27
DİPNOT 8 - DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR 27
DİPNOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER 28
DİPNOT 10 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER 28
DİPNOT 11 - STOKLAR 29
DİPNOT 12 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI 29
DİPNOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR 30
DİPNOT 14 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR 31
DİPNOT 15 - BORÇLANMALAR 32
DİPNOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR 33
DİPNOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 35
DİPNOT 18 - ÖZKAYNAKLAR 37
DİPNOT 19 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER 39
DİPNOT 20 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ 39
DİPNOT 21 - ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ 40
DİPNOT 22 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER 40
DİPNOT 23 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER 42
DİPNOT 24 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ 42
DİPNOT 25 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI) 43
DİPNOT 26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ 44
DİPNOT 27 - PAY BAŞINA KAZANÇ 45
DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ 46
DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLAR 51
DİPNOT 30 - BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞLARINDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER 52
DİPNOT 31 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER 53
DİPNOT 32 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR 53

NETCAD YAZILIM A.Ş.

30 EYLÜL 2026 ve 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	***Dipnot***	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Nakit ve nakit benzerleri	3	878.306.856	588.130.449
Ticari alacaklar		752.442.686	774.642.947
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	*5*	*752.442.686*	*774.642.947*
Diğer alacaklar		11.869.061	9.143.996
- İlişkili taraflardan alacaklar	*6*	*2.431.531*	*1.292.925*
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	*8*	*9.437.530*	*7.851.071*
Stoklar	11	295.246	396.848
Peşin ödenmiş giderler	9	8.653.688	9.989.088
Sözleşme varlıkları	7	239.911.036	78.662.840
Diğer dönen varlıklar	10	15.743.517	13.255.927
Toplam dönen varlıklar		**1.907.222.090**	**1.474.222.095**
Diğer alacaklar		679.962	416.540
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	*8*	*679.962*	*416.540*
Finansal yatırımlar	4	29.855.057	32.710.025
Kullanım hakkı varlıkları	12	44.871.854	63.148.747
Maddi duran varlıklar	13	67.224.622	65.730.771
Maddi olmayan duran varlıklar	14	2.156.526.791	2.011.540.092
Peşin ödenmiş giderler	9	4.732.267	955.250
Diğer duran varlıklar	10	26.082.708	28.068.417
Toplam duran varlıklar		**2.329.973.261**	**2.202.569.842**
TOPLAM VARLIKLAR		**4.237.195.351**	**3.676.791.937**

Takip eden dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NETCAD YAZILIM A.Ş.

30 EYLÜL 2026 ve 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR	***Dipnot***	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Kısa vadeli borçlanmalar	15	2.568.788	1.952
Kiralama işlemlerinden borçlar	15	23.607.015	27.691.766
Ticari borçlar		8.378.036	2.482.468
- İlişkili olmayan taraflara borçlar	*5*	*8.378.036*	*2.482.468*
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar	16	13.089.958	15.593.270
Ertelenmiş gelirler	9	20.075.935	14.544.764
Kısa vadeli karşılıklar		40.620.458	96.985.564
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	*16*	*37.926.742*	*92.059.004*
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	*17*	*2.693.716*	*4.926.560*
Sözleşme yükümlülükleri	7	78.221.429	66.435.899
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10	7.425.972	16.630.541
Kısa vadeli yükümlülükler		**193.987.591**	**240.366.224**
Kiralama işlemlerinden borçlar	15	13.596.210	23.729.841
Ertelenmiş gelirler	9	6.579.782	-
Uzun vadeli karşılıklar		21.517.995	22.724.054
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	*16*	*21.517.995*	*22.724.054*
Uzun vadeli yükümlülükler		**41.693.987**	**46.453.895**
Ödenmiş sermaye	18	137.000.000	125.000.000
Sermaye düzeltme farkları	18	318.840.773	317.020.703
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	18	512.969.947	-
Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			
- Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	*18*	(38.693.684)	(39.486.515)
Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/(kayıplar)	*18*	(4.350.431)	(1.742.606)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	192.543.912	118.221.167
Geçmiş yıllar karları / (zararları)		2.146.014.619	1.791.680.313
Net dönem karı / (zararı)		737.188.637	1.079.278.756
ÖZKAYNAKLAR		**4.001.513.773**	**3.389.971.818**
TOPLAM KAYNAKLAR		**4.237.195.351**	**3.676.791.937**

Takip eden dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NETCAD YAZILIM A.Ş.

30 EYLÜL 2026 VE 30 EYLÜL 2025 TARİHİLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2026	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2025
Hasılat	20	1.390.173.641	1.167.540.936	422.035.788	335.005.454
Satışların maliyeti (-)	20	(84.644.057)	(83.339.913)	(28.278.378)	(31.934.283)
Brüt kar/ (zarar)		**1.305.529.584**	**1.084.201.023**	**393.757.410**	**303.071.171**
Genel yönetim giderleri (-)	21	(294.315.228)	(187.943.237)	(71.061.198)	(56.360.406)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	21	(6.340.753)	(7.796.654)	(1.912.672)	(2.939.595)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	21	(259.538.056)	(192.157.137)	(73.146.975)	(84.250.590)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	50.306.519	77.791.565	20.749.783	22.150.722
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	22	(47.527.459)	(24.232.965)	(19.052.367)	(7.286.027)
Esas faaliyet karı/ (zararı)		**748.114.607**	**749.862.595**	**249.333.981**	**174.385.275**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	23	238.441.775	14.686.886	75.098.053	14.487.072
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	23	-	(7.706)	-	-
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı/ (zararı)		**986.556.382**	**764.541.775**	**324.432.034**	**188.872.347**
Finansman gelirleri	24	7.541.346	60.151.061	2.158.857	11.735.310
Finansman giderleri (-)	24	(15.441.919)	(13.185.005)	(4.521.133)	(4.923.335)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	25	(241.467.172)	(182.369.928)	(53.255.995)	(64.956.732)
Vergi öncesi kar / (zarar)		**737.188.637**	**629.137.903**	**268.813.763**	**130.727.590**
Dönem vergi gideri	26	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	26	-	-	-	-
Dönem karı / (zararı)		**737.188.637**	**629.137.903**	**268.813.763**	**130.727.590**
Pay başına kazanç/ (kayıp) (TL)	27	**5,48**	**5,03**	**1,96**	**1,05**
DİĞER KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:					
Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	16	792.831	(1.063.820)	863.542	554.818
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar					
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/(kayıplar)		(2.607.825)	(1.888.307)	(526.092)	(2.808.168)
Diğer Kapsamlı Gelir/ (Gider)		**(1.814.994)**	**(2.952.127)**	**337.450**	**(2.253.350)**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)		**735.373.643**	**626.185.776**	**269.151.213**	**128.474.240**

Takip eden dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NETCAD YAZILIM A.Ş.

30 EYLÜL 2026 VE 30 EYLÜL 2025 TARİHİLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler: Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	Kar ve zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler: Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/(kayıplar)	Geçmiş yıl karları/ (zararları)	Dönem net karı/ (zararı)	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2025	**125.000.000**	**317.020.703**	**-**	**77.447.585**	**(34.033.367)**	**44.554**	**1.323.170.960**	**755.596.824**	**2.564.247.259**
Transferler	-	-	-	-	-	-	755.596.824	(755.596.824)	-
Temettü Ödemeleri	-	-	-	40.773.582	-	-	(287.087.471)	-	(246.313.889)
Toplam Kapsamlı Gelir/ (Gider)	-	-	-	-	(1.063.820)	(1.888.307)	-	629.137.903	626.185.776
Dönem Karı / (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	*629.137.903*	*629.137.903*
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	-	*(1.063.820)*	*(1.888.307)*	-	-	*(2.952.127)*
30 Eylül 2025	**125.000.000**	**317.020.703**	**-**	**118.221.167**	**(35.097.187)**	**(1.843.753)**	**1.791.680.313**	**629.137.903**	**2.944.119.146**
1 Ocak 2026	**125.000.000**	**317.020.703**	**-**	**118.221.167**	**(39.486.515)**	**(1.742.606)**	**1.791.680.313**	**1.079.278.756**	**3.389.971.818**
Transferler	-	-	-	-	-	-	1.079.278.756	(1.079.278.756)	-
Sermaye Artırımı	12.000.000	1.820.070	-	-	-	-	-	-	13.820.070
Temettü Ödemeleri	-	-	-	74.322.745	-	-	(724.944.450)	-	(650.621.705)
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış	-	-	512.969.947	-	-	-	-	-	512.969.947
Toplam Kapsamlı Gelir/ (Gider)	-	-	-	-	792.831	(2.607.825)	-	737.188.637	735.373.643
Dönem Karı / (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	*737.188.637*	*737.188.637*
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	-	*792.831*	*(2.607.825)*	-	-	*(1.814.994)*
30 Eylül 2026	**137.000.000**	**318.840.773**	**512.969.947**	**192.543.912**	**(38.693.684)**	**(4.350.431)**	**2.146.014.619**	**737.188.637**	**4.001.513.773**

Takip eden dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NETCAD YAZILIM A.Ş.

30 EYLÜL 2026 VE 30 EYLÜL 2025 TARİHİLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot	1 Ocak 30 Eylül 2026	1 Ocak 30 Eylül 2025
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**975.849.845**	**736.380.669**
Dönem Karı (Zararı)		**737.188.637**	**629.137.903**
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		**443.761.498**	**234.546.975**
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	12, 13, 14	317.807.483	251.661.580
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		16.705.926	287.060
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	5, 22	*16.705.926*	*287.060*
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		16.847.664	17.029.332
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	*18.116.838*	*15.364.230*
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	*(1.269.174)*	*1.665.102*
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		1.552.118	(50.773.263)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	22, 24	*(8.237.219)*	*(60.257.966)*
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	24	*9.789.337*	*9.484.703*
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler	24	(50.335)	(378.081)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(130.905)	(192.108)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	23	*(130.905)*	*(192.108)*
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		91.029.547	16.912.455
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(143.449.739)**	**(58.392.164)**
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		5.544.670	10.184.492
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		*5.544.670*	*10.184.492*
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(2.988.487)	(9.126.849)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		*(1.138.606)*	*(279.184)*
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		*(1.849.881)*	*(8.847.665)*
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(161.248.196)	(114.972.217)
Mal ve Hizmet Satışlarından Doğan Sözleşme Varlıklarındaki Azalış (Artış)		*(161.248.196)*	*(114.972.217)*
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		101.602	(146.132)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(2.441.617)	(2.348.894)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		5.895.568	(5.820.038)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		*5.895.568*	*(5.820.038)*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		(2.503.312)	(3.032.428)
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		11.785.530	78.134.528
Mal ve Hizmet Satışlarından Doğan Sözleşme Yükümlülüklerindeki Artış (Azalış)		*11.785.530*	*78.134.528*
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)		12.110.953	1.315.256
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(9.706.450)	(12.579.882)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		*(501.881)*	*(6.569.253)*
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		*(9.204.569)*	*(6.010.629)*
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**1.037.500.396**	**805.292.714**
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(61.650.551)	(68.912.045)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**(416.155.879)**	**(616.044.817)**
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	4	-	(279.182.823)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13, 14	190.049	337.362
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		*190.049*	*337.362*
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13, 14	(424.583.147)	(397.457.322)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		*(23.294.746)*	*(28.161.001)*
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		*(401.288.401)*	*(369.296.321)*
Alınan Faiz	22, 24	8.237.219	60.257.966
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**(154.475.104)**	**(280.395.422)**
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		526.790.017	-
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		*526.790.017*	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-	(3.243.291)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	*15*	-	*(3.243.291)*
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	15	(32.476.527)	(32.339.548)
Ödenen Temettüler		(650.621.705)	(246.313.889)
Ödenen Faiz		(733.725)	(900.425)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		2.566.836	2.401.731
YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		**405.218.862**	**(160.059.570)**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ) (A+B+C)		**405.218.862**	**(160.059.570)**
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	**588.130.449**	**214.543.249**
E. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ		**(115.042.455)**	**(43.496.485)**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	**878.306.856**	**10.987.194**

Takip eden dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Netcad Yazılım A.Ş. (eski adıyla Ulusal CAD ve GIS Çözümleri Mühendislik Bilgisayar Eğitim ve Ticaret A.Ş.) ("Netcad" veya "Şirket"), coğrafi bilgi sistemleri ("GIS"), haritalama, şehir planlama, inşaat, ziraat ve jeoloji mühendisliği, madencilik ve ormancılık gibi mühendislik ve proje uygulama alanlarında kullanılmak üzere yazılımlar geliştirmek amacıyla 16.06.1997 tarihinde Ulusal CAD ve GIS Çözümleri Mühendislik Bilgisayar Eğitim Ticaret Anonim Şirketi unvanı ile Ankara Ticaret Sicili nezdinde 129764 sicil numarası altında kurulmuştur. Şirket 1997 yılında kurulmuş olmasına rağmen, Şirket'in operasyonel geçmişi Şirket'in kurucularından olan Kemal Sarper Ak'ın kurucusu olduğu (bilahare silsile yoluyla muhtelif birleşme işlemleri neticesinde bugünkü Şirket'e kadar devrolunan) ve Ankara Ticaret Sicili'ne 14.04.1989 tarihinde 74102 ticaret sicil numarası ile tescil edilen Ak Mühendislik Bilgisayar Ticaret Limited Şirketi'nin ticari faaliyet ve çalışmalarına dayanmaktadır. Şirket'in yasal unvanı 8 Ocak 2014 tarihinde Netcad Yazılım A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in kayıtlı adresi Üniversiteler Mah. 1606 Cad. B2 Blok No: 4B İç Kapı No: 409 Çankaya, Ankara'dır.

Masaüstü web, mobil ve bulut ortamları için tamamı uluslararası standartlarda GIS ve CAD uygulamalarına sahip olan Netcad, Türkçe, İngilizce ve Rusça dillerinde yerelleştirilmiş yazılımlar geliştirmektedir. Şirket'in Netcad Kampüs adı altında sertifikalı eğitim programı da bulunmaktadır. Şirket, ISO 9001, ISO 10002, ISO 14001, ISO 20000, ISO 27001 ve CMMI Seviye 3 kalite belgelerine sahiptir.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in ana ortaklığı ve esas kontrolünü elinde tutan taraf Eurocad S.ar.l.'dir. Eurocad S.à r.l'ın tek pay sahibi Taxim Capital Partners I LP'dir. 2016 yılında kurulan Taxim Capital Partners I LP, Türkiye'de küçük ve orta boyutlu şirketlere yatırım yapan Jersey'de yerleşik bir ortaklıktır. Taxim Capital Partners I LP'nin ana yatırımcıları Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (European Bank for Reconstruction and Development), bir Dünya Bankası Grubu kurumu olan Uluslararası Finans Kurumu (International Finance Corporation), Avrupa Yatırım Fonu (European Investment Fund), Türk Büyüme ve İnovasyon Fonu (Turkish Growth and Innovation Fund), Entrepreneurial Development Bank (FMO), Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft (DEG) ve Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı'dır. Şirket'in ortaklık yapısı Dipnot 18'da açıklanmıştır.

26 Aralık 2024 tarihli 2024/206 Sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile ortaklık yapısının güçlendirilmesi amacıyla gerçekleşen pay devri ile Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Findoor Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (Hedef Portföy - Findoor GSYF), Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Co-Investment 2 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (Neo Portföy - Co-Investment 2 GSYF), Ral Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı (Ral GSYO) ve Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Perge Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (Neo Portföy - Perge GSYF) şirket ortakları arasına katılmıştır.

Şirket'in 200.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 125.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle 137.000.000 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilecek 12.000.000 TL nominal değerli paylar ile Şirket ortakları Eurocad S.a.r.l.'a ait 24.500.000 TL nominal değerli paylar ve Evon Yapı Proje İnşaat Mühendislik Bilgisayar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ait 3.500.000 TL nominal değerli paylar olmak üzere toplam 40.000.000 TL nominal değerli (C) grubu payların ilk halka arzına ilişkin olarak düzenlenen izahname ve tasarruf sahiplerine satış duyurusu Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 23 Ocak 2026 tarihinde onaylanmıştır.

28-29-30 Ocak 2026 tarihlerinde yapılan halka arz işlemini takiben Şirket sermayesini temsil eden 137.000.000 TL nominal değerli payları Kotasyon Yönergesi'nin 8'inci maddesi çerçevesinde kota alınmıştır. Halka arz edilen 40.000.000 TL nominal değerli Şirket payları 5 Şubat 2026 tarihinden itibaren Ana Pazar'da 46,00 TL/pay baz fiyat, "NETCD.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlamıştır.

Şirket paylarının halka arzı sonrasında, 200.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere, çıkarılmış sermayenin 125.000.000 TL'den 137.000.000 TL'ye artırılmasına ilişkin olarak VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 25/1, ç bendi kapsamında gerçekleştirilen esas sözleşme tadili 2 Nisan 2026 tarihinde tescil edilmiş ve 2 Nisan 2026 tarih ve 11555 sayılı TTSG'de yayımlanmıştır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam çalışan sayısı 227'dir (31 Aralık 2025: 222).

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Şirket'in finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal yatırımlar ve işletme birleşmeleri sırasında ortaya çıkan maddi ve maddi olmayan duran varlıklardaki, kayıtlı değer ile gerçeğe uygun değerin arasındaki farklardan kaynaklanan yeniden değerlemeler haricinde tarihi maliyet esası baz alınarak hazırlanmıştır.

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı ("THP") gereklerine göre Türk Lirası ("TL") olarak tutmaktadır.

2.1.2 Geçerli ve Sunum Para Birimi

Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ("geçerli para birimi") ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL bazında hazırlanmıştır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine uygun olarak hazırlamıştır. Şirket yönetimi, Şirket'in faaliyetlerinin sürdürülebilirliği konusunda bir değerlendirme yapmış ve Şirket'in yakın gelecekte faaliyetlerine devam edebilmesi için yeterli kaynaklara sahip olduğu sonucuna varmıştır.

Finansal tablolar yayımlanmak üzere 28 Ekim 2026 tarihinde Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Aralık 2023 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Şirket bu nedenle, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarını da 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks (*)	Düzeltme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Eylül 2026	137,23	1,0000	158%
31 Aralık 2025	110,39	1,2432	211%
30 Eylül 2025	105,78	1,2973	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.

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- Türk Lirası cinsinden hazırlanmış cari dönem 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 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibariyle cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 TFRS'deki değişiklikler

30 Eylül 2026 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a. 1 Ocak 2026 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar:

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Ağustos 2025'te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama döneminde yürürlüğe girecektir. İşletmelerin, finansal varlıkların sınıflandırılması ile bununla ilgili açıklamalara yönelik değişiklikleri erken uygulaması ve diğer değişiklikleri sonrasında uygulaması mümkündür. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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 değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

a. 1 Ocak 2026 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar (devamı)

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, kendi için kullanım istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. Kendi için kullanım hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi beklenmemektedir.

b. Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar:

TFRS 17 –Sigorta Sözleşmeleri

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2027 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi beklenmemektedir.

TFRS 18 –Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu standart, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

- kar veya zarar tablosunun yapısı
- işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için finansal tablolarda yapılması gereken açıklamalar ve genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplulaştırma ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

b. Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar(devamı)

TFRS 19 –Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi beklenmemektedir.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar'a İlişkin Değişiklikler: Açıklamalar;

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). UMSK, TFRS 19'daki azaltılmış açıklama yükümlülüklerini geliştirirken, 28 Şubat 2021 tarihi itibarıyla diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki açıklama yükümlülüklerini dikkate almıştır. TFRS 19 yayınlandığında, bu tarihten sonra eklenen veya değiştirilen herhangi bir açıklama yükümlülüğünün azaltılmış versiyonlarını içermiyordu. Daha sonra IASB, Şubat 2021 ile Mayıs 2024 tarihleri arasında yayınlanan standartlar ve değişiklikler kapsamında açıklama yükümlülüklerini azaltarak uygun bağlı ortaklıklara kolaylık sağlamak amacıyla bu değişiklikleri yayınlamıştır, özellikle:

- TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar;
- Tedarikçi Finansman Anlaşmalarına İlişkin Düzenlemeler (TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler);
- Uluslararası Vergi Reformu - İkinci Sütun Model Kuralları (TMS 12'de yapılan değişiklikler);
- Değiştirilebilirliğin Eksikliği (TMS 21'de yapılan değişiklikler); ve
- Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler (TFRS 9 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler).

Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi beklenmemektedir.

TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Nisan 2026 tarihinde KGK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin geçerli para biriminden yüksek enflasyonlu bir ekonominin sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır.

Buna göre, geçerli 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, geçerli para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışındaki 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.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

b. Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar(devamı)

TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim (devamı)

Değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanır ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bir işletmenin geçerli para birimi ve sunum para biriminin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olması (veya farklı yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimleri olması) ve geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan yurtdışındaki işletmelerinin faaliyet sonuçlarının ve finansal durumunun çevirimini yapması durumunda, işletme bu değişiklikleri ilk kez uyguladığı yıllık raporlama döneminin başından itibaren uygular. Buna ek olarak, bu tür bir işletme daha önce yayımlanmış finansal tablolarında yer alan yurtdışındaki işletmelere ilişkin karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca ilgili tutarlara uygulamış olduğu genel fiyat endeksini kullanarak yeniden düzenler. Bu kapsama girmeyen işletmeler bu değişiklikleri geriye dönük olarak uygular. Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 28 Değişiklikleri – İştirak ve İş Ortaklıklarına Yönelik Gerçeğe Uygun Değer Opsiyonu

Temmuz 2026 tarihinde KGK tarafından yayımlanan değişiklikler, TMS 28'de yer alan gerçeğe uygun değer opsiyonunu hangi işletmelerin uygulayabileceğine açıklık getirmektedir. Değişikliklerde, "benzer işletme" kavramının, TFRS 18'in 49(a) paragrafında açıklandığı şekliyle, belirli varlık türlerine yatırım yapılması faaliyetini ana faaliyeti olarak yürüten işletmeleri de kapsadığı belirtilmiştir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer opsiyonunu uygulama hakkının, iştirak veya iş ortaklığındaki yatırımı doğrudan elinde bulunduran işletme özelinde değerlendirilmesi gerektiği de açıklığa kavuşturulmuştur.

Değişiklikler, işletmenin TFRS 18'i ilk kez uyguladığı dönemde uygulanır. İşletmenin TFRS 18'i erken uygulamayı tercih etmesi durumunda, söz konusu değişiklikler de bu erken uygulama ile tutarlı olarak uygulanır. Ancak işletmenin TFRS 18'i, bu değişikliklerin yayımlanmasından önce başlayan bir hesap dönemi için erken uygulaması halinde; değişiklikler, yayımlandığı tarihte veya sonrasında sona eren ilk raporlama döneminden itibaren uygulanır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır. Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

c. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UFRS 20 Standardına yönelik değişiklik UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra değerlendirecektir.

UFRS 20 – Düzenlemeye Dayalı Varlıklar ve Düzenlemeye Dayalı Yükümlülükler Standardı

Mayıs 2026 tarihinde UMSK, düzenlemeye tabi varlıkların, düzenlemeye tabi yükümlülüklerin, düzenlemeye tabi gelirlerin ve düzenlemeye tabi giderlerin muhasebeleştirilmesi, ölçümü, sunumu ve açıklanmasına ilişkin hükümleri belirleyen UFRS 20'yi yayımlamıştır. UFRS 20, işletmelerin UFRS 15 gibi mevcut UFRS muhasebe standartlarını uygulayarak halihazırda sundukları bilgileri tamamlayan ek bilgileri sunmalarını gerektirecek ilave hükümler getirmektedir. Bu ek bilgiler, finansal tablo kullanıcılarının her bir raporlama döneminde sunulan düzenlemeye tabi mal veya hizmetler karşılığında tarifelere göre kabul edilebilir olan toplam bedeli ve buna ilişkin hak ve yükümlülükleri anlamalarına imkân sağlamaktadır. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi beklenmemektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS'nin 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.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

Finansal tablolar, aşağıda belirtilen gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen kalem dışında tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır:

- Kısa ve uzun vadeli finansal yatırımlar gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak muhasebeleştirmektedir.

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar", "nakit ve nakit benzerleri", "ticari ve diğer borçlar" ve "finansal borçlar" kalemlerini içermektedir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları, kredi kartı alacaklarını ve alınan çekleri içermektedir.

Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü

Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlenmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarı baz alınarak değerlendirilmiştir.

Karşılık tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Ticari ve diğer borçlar

Ticari ve diğer borçlar başlangıçta gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayıtlara alınır. Kısa vadeli belirlenen bir faizi olmayan ticari borçlar içerdiği faiz etkisinin önemli olmadığı durumlarda fatura değeri ile yansıtılmaktadır.

Finansal borçlar

Finansal borçlar alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. Finansal borçlardan kaynaklanan finansman maliyetleri, özellikli varlıkların iktisabı veya inşası ile ilişkilendirildikleri takdirde, özellikli varlıkların maliyet bedeline dahil edilirler. Özellikli varlıklar amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlıkları ifade eder. Diğer borçlanma maliyetleri oluştuğu dönemde gelir tablosuna kaydedilir.

Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Kayıtlardan Çıkartılması

Finansal varlıklar

Finansal varlıklar (ya da geçerli olduğu durumlarda finansal varlığın bir bölümü veya benzer finansal varlıklardan oluşan grubun bir parçası) aşağıda belirtilen durumlarda kayıtlardan çıkartılır. Bu durumlar: finansal varlıktan nakit akımı sağlama hakkının sona ermesi; Şirket'in, finansal varlıktan nakit akımı sağlama hakkına sahip olmasına rağmen, elde ettiği meblağın tümünü, ertelemeksizin, üçüncü şahıslara ödeme yükümlülüğü doğuran bir düzenleme yapması; finansal varlıktan nakit akımı sağlama hakkının transfer edilmesi ve varlıktan doğan risk ve getirilerin büyük ölçüde devredilmesi veya nakit akımı sağlama hakkının veya varlıktan doğan risk ve getirilerin büyük ölçüde devredilmemiş olmasına karşın varlığın kontrolünün devredilmesidir.

Şirket, finansal varlıktan nakit akımı sağlama hakkını transfer ettiği ancak varlıktan doğan risk ve getirileri büyük ölçüde elinde tuttuğu ve varlığın kontrolünü transfer etmediği durumlarda, söz konusu varlık Şirket'in bu varlıkla devam eden ilişkisi ölçüsünde kayıtlarda tutulur. Transfer edilen varlıkla devam eden ilişki varlık için verilmiş teminatlar şeklindeyse, varlık kayıtlı değeri ile Şirket'in ödemesi gereken azami bedelden düşük olanı ile ölçülür.

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, bu yükümlülüklerden doğan borçların ortadan kalkması, iptal edilmesi ve süresinin dolması durumlarında kayıtlardan çıkartılır. Var olan bir borcun aynı borç veren tarafından tümüyle farklı şartlar altında yeni bir yükümlülükle değiştirilmesi ya da süregelen yükümlülüğün şartlarının büyük ölçüde değiştirilmesi durumlarında, ilk yükümlülük kayıtlardan çıkartılır ve yeni yükümlülük kayıtlara alınır. İki yükümlülük arasındaki fark ise kar ya da zarar olarak muhasebeleştirilir.

Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili Taraflar

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

(i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
(ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
(iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

(i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde.
(ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
(iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
(iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
(v) İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir.
(vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar maliyet değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer kaybı düşülerek gösterilmektedir. Maddi duran varlıklar satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider, kar veya zarar tablosuna dahil edilmektedir.

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 ayrılmıştır. Maddi duran varlıkların, tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömür
Demirbaşlar	3 - 15 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	5 yıl

Belirlenen faydalı ömürler her raporlama döneminde gözden geçirilerek gerekli görüldüğünde değiştirilir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar genellikle geliştirme maliyetlerini içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten sonra aşağıda gösterildiği şekilde tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi ile amortismana tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Yapım aşamasındaki geliştirme maliyetleri Şirket'in henüz ticari satışına başlamadığı ve proje aşamasında aktifleştirilen geliştirme maliyetlerini içermektedir. Yapım aşamasındaki geliştirme maliyetleri tamamlandığında geliştirme maliyetlerine sınıflandırılıp tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi ile amortismana tabi tutulur.

Maddi olmayan duran varlıkların, tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömür
Geliştirme maliyetleri	3 yıl
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3 - 15 yıl

Araştırma Giderleri ve Geliştirme Maliyetleri

Yeni teknolojik bilgi veya bulgu elde etmek amacıyla yapılan planlı faaliyetler araştırma olarak tanımlanmakta ve bu safhada katlanılan araştırma giderleri gerçekleştiğinde gider kaydedilmektedir.

Araştırma bulgularının veya diğer bilgilerin, yeni veya önemli derecede geliştirilmiş ürünler, süreçler, sistemler veya hizmetler üretmek için hazırlanmış bir plana uygulanması geliştirme olarak tanımlanmakta ve aşağıdaki koşulların tamamının varlığı halinde geliştirmeden kaynaklanan maddi olmayan varlıklar olarak finansal tablolara alınmaktadır:

a) Maddi olmayan duran varlığın kullanıma veya satışa hazır hale gelebilmesinin teknik olarak mümkün olması,
b) İşletmenin maddi olmayan duran varlığı tamamlama ve bu varlığı kullanma veya satma niyetinin bulunması,
c) Maddi olmayan duran varlığı kullanma veya satma imkanının bulunması,
d) Maddi olmayan duran varlığın muhtemel ekonomik faydaları nasıl oluşturacağının belirli olması, ayrıca, maddi olmayan varlığın çıktısının veya maddi olmayan varlığın kendisinin bir piyasasının olması veya işletme bünyesinde kullanılacaksa maddi olmayan varlığın kullanılabilir olması,
e) Geliştirme safhasını tamamlamak ve maddi olmayan duran varlığı kullanmak veya satmak için yeterli teknik, mali ve diğer kaynakların mevcut olması ve
f) Geliştirme sürecinde maddi olmayan duran varlıkla ilgili yapılan harcamaların güvenilir bir biçimde ölçülebilir olması.

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 kayıtlı değerinden indirilerek muhasebeleştirilmektedir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları ile kullanım hakkı varlıklarını da içeren her varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma uygun olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Kiralamalar

Şirket - kiracı olarak

Eğer bir sözleşme, sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını, belirli bir süre için ve belirli bir bedel karşılığında devredilmesi halini düzenliyorsa, bu sözleşmenin bir kiralama sözleşmesi niteliği taşıdığı ya da bir kiralama işlemini içerdiği kabul edilir. Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Şirket, bir sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

a) Kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan, açık veya zımni şekilde tanımlanabilir bir varlık bulunması,
b) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınını elde etme hakkının olması,
c) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Aşağıda sayılan hallerde, kiracının kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığı yönetme hakkına sahip olduğu kabul edilmektedir;

    i. Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve kiralayanın bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
    ii. Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Sözleşmenin bu şartları sağlaması halinde Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

a) Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
b) Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınan kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarından, kiralama ile ilgili tüm kiralama teşvikleri indirimleri,
c) Kiralama ile ilgili olarak, kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak ve kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarına ilave edilecek Şirket tarafından katlanılan tüm doğrudan maliyetler ve
d) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restorasyonuyla ya da tanımlı varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonuyla ilgili olarak Şirket tarafından katlanılacak tahmini maliyetler de ilk ölçüm tutarına ilave edilir.

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
b) Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, 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, Şirket 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. Alternatif borçlanma oranı, Şirket'in kontrat tarihlerindeki borçlanma oranları dikkate alınarak belirlenmiştir.

Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
c) Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

a) Kayıtlı değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
b) Kayıtlı değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
c) Kayıtlı değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Ancak eğer söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları, sözleşmeye göre Şirket'in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse, kiralama süresi bu husus göz önünde bulundurularak belirlenir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Şirket tarafından gözden geçirilmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir. Söz konusu kira yükümlülüğü, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları ise, ilgili standartta yer alan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, kiralama yükümlülüklerine (peşin ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş) eşit bir tutar üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Netcad, araştırma ve geliştirme projeleri ("AR-GE") ile ilgili olarak söz konusu projelerin belirli ölçütleri sağlaması şartıyla, Türkiye Bilimsel ve Teknik Araştırma Kurumu ("TÜBİTAK") ile 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.

Devlet teşvikleri ile birlikte yatırım, araştırma ve geliştirme teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların Şirket tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin Şirket tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğu durumlarda muhasebeleştirilir. Şirket'in gider veya aktifleştirmelerle ilişkili olarak hak kazanılmış devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemin kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Gelir Vergileri

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi gideri, doğrudan özkaynaklar veya diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi dolayısıyla oluşan vergi matrahı, kar veya zarar tablosunda yer alan vergi öncesi kar tutarından farklıdır. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gelir Vergileri (Devamı)

Ertelenmiş vergiler, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergiye baz olan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. İşletme birleşmeleri dışında hem ticari hem de mali karı veya zararı etkilemeyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınması durumunda ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü mali tablolara alınmaz.

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında, Şirket'in bu geçici farkların ortadan kalkacağını düşündüğü tarihlerde geçerli olacak vergi oranları (bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş veya girmesi kesinleşmiş olan oranlar baz alınarak) kullanılmaktadır. Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü tüm vergilendirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınmaktadır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirmektedir.

Gelir vergisi ile ilgili alınan faiz ve cezalar niteliklerine göre sınıflandırılarak muhasebeleştirilir.

Hasılat

Hasılat, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi, performans yükümlülüğünün tamamlanması ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, malların satış tutarından mal satışlarından iade, indirim, komisyonların düşülmesi suretiyle gösterilmiştir.

Şirket, hasılatı aşağıdaki ana koşullara bağlı olarak kaydeder:

(a) Müşteri sözleşmelerinin belirlenmesi,
(b) Performans yükümlülüklerinin belirlenmesi,
(c) Sözleşmedeki işlem fiyatının belirlenmesi,
(d) Performans yükümlülüklerinin fiyatlarının ayrıştırılması,
(e) Hasılatın performans yükümlülükleri yerine getirildiğinde kaydedilmesi.

Şirket yalnızca aşağıdaki koşullar sağlandığında müşterilerinden elde ettiği hasılatı kaydeder:

(a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi onayladıysa (yazılı, sözlü veya alışılagelmiş diğer iş yöntemleri ile) ve sözleşmede yazan şahsi yükümlülüklerini yerine getireceklerini taahhüt etmişlerse,
(b) Şirket sağlanan ürün veya hizmete ilişkin her iki tarafında hak ve yükümlülüklerini tanımlayabiliyorsa,
(c) Şirket sağlanan ürün ve hizmetler için ödeme koşullarını belirleyebiliyorsa,
(d) Sözleşme ticari işlem niteliğindeyse,
(e) Şirket'in müşterilerine sağladığı mal ve hizmetler karşılığında ücretleri toplaması olasıdır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat (Devamı)

Yazılım lisans gelirleri

Paket program satışları ile ilgili gelirler, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, iade ve iskontoların düşülmesi suretiyle bulunmuştur. Satış işlemi bir finansman unsuru içeriyorsa, satış bedelinin gerçeğe uygun değeri, alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarların etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesiyle hesaplanır.

Paket program satışlarında müşteriler bir kereye mahsus olmak üzere lisanslama bedeli ödemekte ve buna karşılık sadece mevcut sürüm ve versiyonu süresiz olarak kullanma hakkı satın almaktadırlar.

Teknik destek ve hizmet gelirleri

Teknik destek ve hizmet gelirleri; bakım, teknik destek, danışmanlık, entegrasyon ve uyum veri hizmeti gelirlerinden oluşmaktadır. Söz konusu gelirler, zamana yayılı olarak muhasebeleştirilmektedir.

Sözleşme varlıkları ve yükümlülükleri

Sözleşme varlığı, bir Şirket'in bir müşteriye devrettiği mal veya hizmetler karşılığında Şirket'in almaya hak kazandığı bedeli ifade eder. Sözleşme yükümlülüğü, bir Şirket'in, müşteriden karşılığında aldığı bedele (veya ödenmesi gereken bir tutar) istinaden mal veya hizmetleri müşteriye devretme yükümlülüğüdür.

Sunulan mal veya hizmete ilişkin bedel, yükümlülüğün yerine getirilmesinden önce alınmışsa, bilançoda sözleşme yükümlülüğü olarak muhasebeleştirilir. Yükümlülüğün yerine getirilmesinden sonra bedel alınmamışsa, karşılık gelen tutar sözleşme varlıkları için bilançoda muhasebeleştirilir.

Karşılıklar

Karşılıklar, Şirket'in geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır.

Şarta Bağlı Varlıklar ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve koşullu yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

Koşullu yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Kaynak aktarımını gerektiren durumun muhtemel olması halinde ise koşullu yükümlülükler finansal tablolara yansıtılır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde notlarda açıklanır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar

Duran varlıklar, defter değerlerinin sürekli kullanım yoluyla değil, esas olarak bir satış işlemi yoluyla geri kazanılacağı durumlarda, satış amaçlı duran varlıklar olarak sınıflandırılır.

Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlık kriterlerini karşılayan duran varlıklar veya varlık Şirketleri, defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden düşük olanı ile ölçülür. Bu varlıklar amortismana tabi tutulmaz.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanunu uyarınca, Şirket, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan, kendi isteği ile işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan, vefat eden veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal kayıp ve kazançlar diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Personel izin karşılıkları

Finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan kullanılmamış izin hakları, bilanço tarihi itibarıyla çalışanların kullanmadıkları hak edilmiş izin günleri ile ilgili toplam karşılığını ifade eder.

Personel prim karşılıkları

Şirket, personeline prim ödemekte ve bu primler için ilgili yıl içinde karşılık ayırmaktadır. Dönem başında temsilcilerin, müdürlerin, İş geliştirme direktörünün ve Genel müdürün katılımıyla her sektörün kendi özelinde hedefler belirlenir ve ağırlıklandırılır. Temel hedefler ciro ve tahsilatken, sektör bazında veya yönetici bazında brüt karlılık, takım hedefi, tazminat hedefi, belirlenen kurumlara yapılacak satışlar gibi özel hedeflerde verilebilir. Her ay hedef gerçekleştirme ve hedefin ağırlığına göre personelin kaç adet/maaş alacağı hesaplanır, güncel maaş ile çarpılarak prim hakedişi çıkarılır. Dönem sonlarında şirket karlılığına göre değişiklik gösteren ve yönetim kurulu takdiri ile çalışan personellere teşvik primi de vermektedir. Ayrıca, Şirket dönem içerisinde personeline tek seferlik olarak 88.045.420 TL prim ödemesi yapmıştır.

Bölümlere Göre Raporlama

Şirket'in ana faaliyet alanının tek olması ve Şirket'in faaliyet alanındaki ürünlerinin niteliğinin benzerlik göstermesi nedeniyle operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmektedir. Bu nedenle Şirket yönetimi tahsis edeceği kaynaklara ilişkin kararların alınması ve performans değerlendirmesini ayrı ayrı bölümler yerine tek bir faaliyet bölümü olarak değerlendirmektedir.

Nakit Akış Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimler, finansal yapısı ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasında değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak nakit akış tablosu düzenlemektedir. Döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetleri olarak sınıflandırılmaktadır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleri ile ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (maddi ve maddi olmayan yatırımlar ile finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Pay Başına Kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen basit pay başına kazanç, ana ortaklık payları net dönem karının Şirket'in ilgili dönem içerisindeki adi hisse adetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Şirket'in çıkarılmış tahvil ve personele verilmiş hisse opsiyonları olmadığından sulandırılmış pay başına kazanç basit pay başına kazanca eşittir.

Türkiye'de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlarından ve özkaynak enflasyon düzeltme farklarından, sermayedeki payları oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisse) sermayelerini arttırabilirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlardan farklılık gösterebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Aktifleştirilen geliştirme maliyeti

Şirket, proje geliştirme maliyetlerini Not 2.5'te açıklanan muhasebe politikalarına uygun olarak aktifleştirmektedir. Maliyetlerin ilk aktifleştirilmesi, genellikle bir ürün geliştirme projesi, yerleşik bir proje yönetim modeline göre tanımlanmış bir dönüm noktasına ulaştığında, teknolojik ve ekonomik fizibilitenin onaylandığına ilişkin yönetimin yargısına dayanır. Aktifleştirilecek tutarları ve faydalı ömürlerini belirlemek için yönetim, projenin gelecekteki beklenen nakit üretimi ve beklenen fayda süresi ile ilgili varsayımlarda bulunur. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla aktifleştirilen geliştirme maliyetleri ve devam eden geliştirme maliyetlerinin net defter değeri 2.146.848.699 TL'dir. (30 Eylül 2025: 1.846.333.237 TL). Aktifleştirilmiş geliştirme maliyetlerinin itfa paylarının hesaplanmasında kullanılan faydalı ömürler 1 yıl daha uzun/kısa belirlenmiş olsaydı. Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin net dönem karı 14.635.091 TL fazla / 32.397.908 TL az (30 Eylül 2025: 23.036.378 TL az / 5.447.175 TL az) olurdu.

Şirket, aktifleştirilen ve yapım aşamasındaki geliştirme maliyetlerini mevcut gelişmeler ve değişen koşullara göre varlıkların defter değerinden geri kazanılamayacağına dair bir gösterge olması durumunda olası bir değer düşüklüğü açısından gözden geçirir. Böyle bir göstergenin olması ve varlıkların defter değerinin tahmini geri kazanılabilir değerlerini aşması durumunda, bu finansal olmayan varlıklar, tahmini geri kazanılabilir değerlerinden ölçülmek üzere değer düşüklüğüne tabi tutulur. Varlıkların geri kazanılabilir değeri, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerinden veya kullanım değerinden büyük olarak belirlenir. Şirket yönetiminin 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yaptığı değerlendirmeye göre aktifleştirilen ve yapım aşamasındaki geliştirme maliyetleri için herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi bulunmamaktadır (30 Eylül 2025: Bulunmamaktadır.) (Dipnot 14).

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Kiralamalar

Şirket'in kiralama yükümlülüklerini hesaplaması, her bir kiralama veya kiralama kapsamındaki varlık grupları için kiralama yükümlülüğünü iskonto etmek için kullanılacak uygun iskonto oranının değerlendirilmesinin yanı sıra, kiralamanın bir uzatma seçeneği içerdiği durumlarda kiralama süresinin belirlenmesini ve Şirket'in uzatma opsiyonunu kullanacağının makul ölçüde belirli olup olmadığının değerlendirilmesini içerir.

Faydalı ömür

Şirket yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik personelinin deneyimlerine dayalı olarak bazı önemli varsayımlarda bulunmuştur (Dipnot 13 ve 14).

2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzerlerinin detayları aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Kasa	14.108	25.379
Bankalar		
- Vadeli mevduatlar	868.583.998	549.482.907
TL	*868.583.998*	*549.482.907*
- Vadesiz mevduatlar	1.040.080	31.203.694
TL	*372.172*	*29.072.957*
Avro	*-*	*851.891*
ABD Doları	*667.908*	*1.278.846*
Mevduat faiz gelirleri	880.037	878.981
Kredi kartı alacakları	7.788.633	6.539.488
Toplam	**878.306.856**	**588.130.449**

30 Eylül 2026 TL vadeli mevduatların faiz oranı %35,5 ile %37 arasında değişmektedir. (31 Aralık 2025: %36 ile %40 arasında değişmektedir).

Bilanço tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerlerin kullanımda herhangi bir kısıtlama yoktur (2025: Yoktur).

Şirket'in mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri, bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmekte olup herhangi önemli bir kredi riski beklenmemektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin piyasa değerleri, bilanço tarihindeki tahakkuk eden faiz gelirini de içeren taşınan değerlerine yaklaşmaktadır.

DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun vadeli finansal yatırımların detayları aşağıda sunulmuştur:

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Aktif bir piyasası olmayan finansal yatırımlar (*)	29.855.057	32.710.025
Toplam	**29.855.057**	**32.710.025**

(*) IRP - İş Portföy Yönetimi A.Ş. Agro Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

DİPNOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar ve borçların detayları aşağıda sunulmuştur:

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari alacaklar	659.063.513	706.730.248
Alacak senetleri	126.202.017	101.180.131
Şüpheli ticari alacaklar	25.105.275	11.997.952
Eksi : Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(25.105.275)	(11.997.952)
Eksi : Ticari alacak reeskontu (-)	(32.822.844)	(33.267.432)
Toplam	**752.442.686**	**774.642.947**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ağırlıklı ortalama devir hızı 142 gündür. (31 Aralık 2025: 125 gün). Vadesi gelmeyen alacaklarına ilişkin uygulanan reeskont oranı %36,82'tır (2025: %37,75).

Vadeleri geçmiş olmasına rağmen herhangi bir tahsilat riski öngörülmeyen alacakların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
0 ile 30 gün arası	67.505.442	100.103.084
1 ile 3 ay arası	111.576.290	47.101.444
3 ay üzeri	192.258.038	175.926.372
Toplam	**371.339.770**	**323.130.900**

Şirket'in yapmış olduğu satışların önemli bir bölümü yerel yönetimlere yapılmakta olup yapılan satışlar nedeniyle oluşan alacakların ortalama vadeleri uzayabilmektedir. Bu durum yerel yönetimlerden olan alacaklara özgü bir durum olup şüpheli olarak değerlendirilmemektedir. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 3 ay üzeri vadesi geçmiş alacakların 168.691.494 TL'si yerel yönetimlerden olan alacaklardır. (31 Aralık 2025: 161.994.248 TL).

DİPNOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Raporlanan dönemler için şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Açılış bakiyesi	**11.997.952**	**20.883.160**
Yıl içerisindeki artışlar	21.763.068	6.546.751
Yıl içerisindeki tahsilatlar (-)	(5.057.142)	(6.259.691)
Enflasyon düzeltmesi	(3.598.603)	(4.258.849)
Kapanış bakiyesi	**25.105.275**	**16.911.371**

Ticari borçların detayları aşağıda sunulmuştur:

İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Ticari borçlar	8.378.036	2.482.468
Toplam	**8.378.036**	**2.482.468**

Tüm dönemlerde ortalama borç ödeme süresi 30 günden azdır.

DİPNOT 6 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar: (*)

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Doğanay Gıda San ve Tic. A.Ş. ("Doğanay")	1.209.629	82.021
Moltek Sağlık Hiz. ve Paz. A.Ş. ("Moltek")	408.380	85.492
Alke Sağlık San. ve Tic. A.Ş. ("Alke")	405.320	232.133
Cyberwise Siber Güv. Tic. A.Ş. ("Cyberwise")	322.018	305.188
Alkima Yatırım ve Dan. A.Ş. ("Alkima")	86.184	-
Büyük Şefler Gıda Tic. A.Ş. ("Büyük Şefler")	-	21.698
Yılpar Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. ("Yılpar")	-	566.393
Toplam	**2.431.531**	**1.292.925**

(*) Taxim Capital portföy firmalarına Ar-Ge ve teşvik konularında verilen destek maliyet yansıtmalarından kaynaklanmaktadır.

İlişkili taraflara verilen hizmetler:

	30 Eylül 2026	**30 Eylül 2025**
Alke	1.419.877	741.490
Cyberwise	1.394.228	1.082.382
Doğanay	1.061.182	790.089
Moltek	815.936	637.710
Yılpar	225.203	415.402
Alkima	347.715	-
Büyük Şefler	-	380.027
Suwen	-	94.410
Toplam	**5.264.141**	**4.141.510**

DİPNOT 6 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler:

Üst düzey yöneticiler yönetim kurulu başkan ve üyeleri, genel müdürleri ve genel müdür yardımcılarını içermektedir.

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Üst düzey yöneticilere ödenen ücretler ve primler	40.263.064	22.815.814
Toplam	**40.263.064**	**22.815.814**

DİPNOT 7 - SÖZLEŞME VARLIKLARI VE SÖZLEŞME YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Sözleşme varlıkları:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Müşteri sözleşmelerinden doğan varlıklar (*)	239.911.036	78.662.840
Toplam	**239.911.036**	**78.662.840**

(*) Şirket'in lisans ve hizmet satış sözleşmelerinde edim yükümlülüğünü yerine getirip henüz faturalandırmadığı gelirlerden oluşmaktadır.

Sözleşme yükümlülükleri:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler (**)	78.221.429	66.435.899
Toplam	**78.221.429**	**66.435.899**

(**) Şirket'in lisans ve hizmet satış sözleşmelerinde edim yükümlülüğünü henüz yerine getirmediği gelirlerden oluşmaktadır.

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Vergi alacakları	9.437.530	7.851.071
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 6)	2.431.531	1.292.925
Toplam	**11.869.061**	**9.143.996**

Uzun vadeli diğer alacaklar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen depozito ve teminatları	679.962	416.540
Toplam	**679.962**	**416.540**

DİPNOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gelecek aylara ait giderler	8.054.404	9.656.017
Verilen sipariş avansları	599.284	333.071
Toplam	**8.653.688**	**9.989.088**

(*) Gelecek aylara ait giderler sigorta ve abonelik giderlerinden oluşmaktadır.

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gelecek yıllara ait giderler	4.732.267	955.250
Toplam	**4.732.267**	**955.250**

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Alınan sipariş avansları	16.702.248	11.131.385
Gelecek aylara ait gelirler (*)	3.373.687	3.413.379
Toplam	**20.075.935**	**14.544.764**

(*) 30 Eylül 2026 tarihindeki gelecek aylara ait gelirlerin 239.821 TL'si Garanti Bankası A.Ş. ile 2029 yılına kadar yapılan maaş promosyon anlaşması kapsamında kaydedilen ertelenmiş gelirlerden oluşmaktadır.

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gelecek yıllara ait gelirler (*)	6.579.782	-
Toplam	**6.579.782**	**-**

(*) 30 Eylül 2026 tarihindeki gelecek yıllara ait gelirlerin 2.158.386 TL'si Garanti Bankası A.Ş. ile 2029 yılına kadar yapılan maaş promosyon anlaşması kapsamında kaydedilen ertelenmiş gelirlerden oluşmaktadır.

DİPNOT 10 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Devreden KDV alacağı (*)	13.447.718	13.104.588
İş avansları	2.108.652	-
Personel avansları / alacakları	187.147	151.339
Toplam	**15.743.517**	**13.255.927**

Diğer duran varlıklar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Devreden KDV alacağı (*)	26.082.708	28.068.417
Toplam	**26.082.708**	**28.068.417**

(*) Netcad almış olduğu hizmetler karşılığında tarafına kesilen faturalarda KDV yer aldığı için "Devreden KDV alacağı" doğmuştur. Şirket söz konusu Devreden KDV alacağını ilgili mevzuat kapsamına girmeyen hizmet satışlarından çıkan ödenecek KDV tutarları ile mahsup edebilecektir.

DİPNOT 10 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek vergi ve fonlar	7.425.972	16.630.541
Toplam	**7.425.972**	**16.630.541**

DİPNOT 11 - STOKLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari mallar (*)	295.246	396.848
Toplam	**295.246**	**396.848**

(*) Şirket'in stokları çoğunlukla lisanslar için gerekli olan elektronik kilitlerden oluşmaktadır.

DİPNOT 12 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	1 Ocak 2026	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2026
Maliyet				
Binalar	99.980.438	8.102.694	-	108.083.132
Araçlar	115.850.394	13.384.443	(22.710.255)	106.524.582
	215.830.832	**21.487.137**	**(22.710.255)**	**214.607.714**
Birikmiş amortismanlar				
Binalar	(92.280.455)	(11.712.457)	-	(103.992.912)
Araçlar	(60.401.630)	(28.051.573)	22.710.255	(65.742.948)
	(152.682.085)	**(39.764.030)**	**22.710.255**	**(169.735.860)**
Net defter değeri	**63.148.747**			**44.871.854**

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
Maliyet				
Binalar	90.706.260	9.869.551	-	100.575.811
Araçlar	99.422.728	35.389.061	(15.029.445)	119.782.344
	190.128.988	**45.258.612**	**(15.029.445)**	**220.358.155**
Birikmiş amortismanlar				
Binalar	(70.726.904)	(17.036.706)	-	(87.763.610)
Araçlar	(36.406.771)	(29.395.634)	15.029.445	(50.772.960)
	(107.133.675)	**(46.432.340)**	**15.029.445**	**(138.536.570)**
Net defter değeri	**82.995.313**			**81.821.585**

Amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

DİPNOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2026	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2026
Maliyet				
Demirbaşlar	111.089.747	23.122.027	(812.387)	133.399.387
Diğer maddi duran varlıklar	47.851.096	172.719	-	48.023.815
	158.940.843	**23.294.746**	**(812.387)**	**181.423.202**
Birikmiş amortismanlar				
Demirbaşlar	(61.722.458)	(16.842.223)	753.243	(77.811.438)
Diğer maddi duran varlıklar	(31.487.614)	(4.899.528)	-	(36.387.142)
	(93.210.072)	**(21.741.751)**	**753.243**	**(114.198.580)**
Net Defter Değeri	**65.730.771**			**67.224.622**

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
Maliyet				
Demirbaşlar	119.032.624	20.151.769	(1.390.133)	137.794.260
Diğer maddi duran varlıklar	38.409.115	8.009.232	-	46.418.347
	157.441.739	**28.161.001**	**(1.390.133)**	**184.212.607**
Birikmiş amortismanlar				
Demirbaşlar	(83.526.309)	(15.178.299)	1.244.879	(97.459.729)
Diğer maddi duran varlıklar	(25.260.788)	(4.528.190)	-	(29.788.978)
	(108.787.097)	**(19.706.489)**	**1.244.879**	**(127.248.707)**
Net Defter Değeri	**48.654.642**			**56.963.900**

Maddi duran varlıklar üzerinde raporlanan dönemlerde herhangi bir teminat, ipotek ve rehin bulunmamaktadır. Cari dönem amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiştir. (30 Eylül 2025 amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiştir.)

Maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 11.500.000 TL'dir. (30 Eylül 2025: 11.500.000 TL)

DİPNOT 14 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2026	İlaveler	Transferler	30 Eylül 2026
Maliyet				
Geliştirme maliyetleri	1.743.654.733	-	331.720.750	2.075.375.483
Yapım aşamasındaki geliştirme maliyetleri	1.653.242.542	390.848.724	(331.720.750)	1.712.370.516
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	31.758.664	10.439.677	-	42.198.341
	3.428.655.939	**401.288.401**	**-**	**3.829.944.340**
Birikmiş amortismanlar				
Geliştirme maliyetleri	(1.386.545.636)	(254.351.664)	-	(1.640.897.300)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(30.570.211)	(1.950.038)	-	(32.520.249)
	(1.417.115.847)	**(256.301.702)**	**-**	**(1.673.417.549)**
Net defter değeri	**2.011.540.092**			**2.156.526.791**

	1 Ocak 2025	İlaveler	Transferler	30 Eylül 2025
Maliyet				
Geliştirme maliyetleri	1.528.492.184	-	232.460.551	1.760.952.735
Yapım aşamasındaki geliştirme maliyetleri	1.325.108.394	368.406.318	(232.460.551)	1.461.054.161
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	30.868.660	890.003	-	31.758.663
	2.884.469.238	**369.296.321**	**-**	**3.253.765.559**
Birikmiş amortismanlar				
Geliştirme maliyetleri	(1.190.914.242)	(184.759.417)	-	(1.375.673.659)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(29.535.894)	(763.334)	-	(30.299.228)
	(1.220.450.136)	**(185.522.751)**	**-**	**(1.405.972.887)**
Net defter değeri	**1.664.019.102**			**1.847.792.672**

Cari dönem amortisman giderleri ve itfa paylarının 254.351.664 TL'si (30 Eylül 2025: 184.759.417 TL) tutarındaki kısmı araştırma ve geliştirme giderlerinde, 1.950.038 TL (30 Eylül 2025: 763.334 TL) tutarındaki kısmı ise genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiştir.

DİPNOT 15 - BORÇLANMALAR

Finansal borçların detayları aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kiralama işlemlerinden borçlar	23.607.015	27.691.766
Kredi kartı borçları	2.568.788	1.952
Kısa vadeli finansal borçlar	**26.175.803**	**27.693.718**
Kiralama işlemlerinden borçlar	13.596.210	23.729.841
Uzun vadeli finansal borçlar	**13.596.210**	**23.729.841**
Toplam finansal borçlar	**39.772.013**	**51.423.559**

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Yıllık faiz oranı aralığı (%)	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı aralığı (%)	TL karşılığı
Kiralama işlemlerinden borçlar - TL	22- 36,5	23.607.015	22	27.691.766
Kredi kartı borçları	-	2.568.788	-	1.952
Kısa vadeli borçlanmalar		**26.175.803**		**27.693.718**
Kiralama işlemlerinden borçlar - TL	22- 36,5	13.596.210	22	23.729.841
Uzun vadeli borçlanmalar		**13.596.210**		**23.729.841**
Toplam borçlanmalar		**39.772.013**		**51.423.559**

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren dönemlerde banka kredileri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Açılış bakiyesi	**-**	**4.120.900**
Alınan krediler	-	-
Ödemeler	-	(3.243.291)
Faiz tahakkuku değişimi	-	-
Enflasyon düzeltmesi	-	(877.609)
Kapanış bakiyesi	**-**	**-**

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren dönemlerde kiralama işlemlerinden borçlar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Açılış bakiyesi	**51.421.607**	**60.095.490**
İlaveler	19.260.958	41.771.796
Ödemeler	(32.476.527)	(32.339.548)
Ödenen faizler	9.055.612	8.584.278
Enflasyon düzeltmesi	(10.058.425)	(12.183.756)
Kapanış bakiyesi	**37.203.225**	**65.928.260**

DİPNOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli borçlar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	12.948.978	14.956.032
Personele borçlar	140.980	637.238
Toplam	**13.089.958**	**15.593.270**

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İzin karşılığı	34.688.858	33.571.347
Personel primleri (*)	3.237.884	58.487.657
Toplam	**37.926.742**	**92.059.004**

(*) Primler dönem sonlarında hesaplanıp tahakkuk edildiği ve ödemesi sonraki dönemde yapıldığı için prim karşılıkları olarak raporlanmaktadır.

Kullanılmayan izin karşılığının yıl içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025
Açılış bakiyesi	**33.571.347**	**29.670.514**
Dönem içerisindeki değişim	7.684.303	6.699.381
Enflasyon düzeltmesi	(6.566.792)	(6.015.398)
Kapanış bakiyesi	**34.688.858**	**30.354.497**

Personel primlerinin yıl içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025
Açılış bakiyesi	**58.487.657**	**68.397.556**
İlave karşılık	3.237.884	3.424.586
Dönem içerisinde ödenen/iptal edilen	(58.487.657)	(68.397.556)
Kapanış bakiyesi	**3.237.884**	**3.424.586**

DİPNOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	21.517.995	22.724.054
Toplam	**21.517.995**	**22.724.054**

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve zorunlu sebeplerden dolayı ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran ve emeklilik hakkı kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullandığı kıdem tazminatı tavanı altı aylık dönemlerde yeniden belirlendiği için 1 Temmuz 2026 tarihinden itibaren geçerli olan 73.729,87 TL üzerinden hesaplanmaktadır. (31 Aralık 2025: 64.948,77 TL) Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde Şirket'in ödemesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İskonto oranı (%)	4,00	2,52
Emeklilik olasılığı (%)	88,67	86,93

Temel varsayım, kıdem tazminatı tavanının, her sene enflasyon oranında artacağıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel oran olacaktır.

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait değişimini gösteren hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025
Açılış bakiyesi	**22.724.054**	**16.362.316**
Hizmet maliyeti	3.011.943	2.618.214
Faiz maliyeti	4.182.708	2.622.049
Yıl içerisindeki ödemeler	(3.162.894)	(514.488)
Aktüeryal kazançlar / kayıplar	(792.831)	1.063.820
Enflasyon düzeltmesi	(4.444.985)	(3.317.295)
Kapanış bilançosu	**21.517.995**	**18.834.616**

DİPNOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dava karşılığı	2.693.716	4.926.560
Toplam	**2.693.716**	**4.926.560**

Şirket lehine veya aleyhine açılmış ve hali hazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Şirket yönetimi, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkisini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası yükümlülüklere karşı gerekli görülen karşılıklar ayrılmaktadır.

Dava karşılığının, 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait değişimini gösteren hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025
Açılış bakiyesi	**4.926.560**	**3.468.243**
İlave karşılık (*)	1.664.758	2.341.725
Konusu kalmayan karşılık	(2.933.932)	(676.623)
Enflasyon düzeltmesi	(963.670)	(703.152)
Kapanış bakiyesi	**2.693.716**	**4.430.193**

(*) Dönem içinde ayrılan dava karşılığı personel davalarından alacak davalarını içeren kısımdan oluşmaktadır.

Şirket tarafından verilen TRİ'ler:

Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	29.487.920	32.242.976
- Verilen teminat mektupları	*29.487.920*	*32.242.976*
- İpotekler	-	-
- Kefaletler	-	-
- Rehin	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu teminatların toplamı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu teminatların toplamı	-	-
Toplam	**29.487.920**	**32.242.976**

Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler ağırlıklı olarak müşterilere ihale sürecinde verilen geçici teminat ve sözleşme esnasında verilen kesin teminatlardan oluşmaktadır. Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla %0,74'dir (31 Aralık 2025: %0,95).

Alınan garanti ve taahhütler

Bulunmamaktadır.

DİPNOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Koşullu yükümlülükler

Pay bazlı ödemeler

Şirket'in raporlanan dönemlerde herhangi bir pay bazlı ödemeye ilişkin bir sözleşmesi bulunmamaktadır.

Diğer

Boru Hatları ile Petrol Taşıma A.Ş. ("Botaş") ile Tapu ve Kadastro Döner Sermaye İşletmesi Müdürlüğü ("TKGM") arasında imzalanan sözleşme doğrultusunda, Botaş personeli tarafından Şirket'in Botaş'a 25 Ekim 2017 tarihinde sağlamış olduğu bir yazılım vasıtasıyla Türkiye sınırları dışındaki çoğu ülkeyi kapsayacak şekilde geometrik verilerin sorgulanması yapılmıştır. Bu sorgulama işlemi sonucunda TKGM tarafından Botaş'a sorgu bedeli adı altında 1 Eylül 2020 tarihinde toplam 4.084.488 TL değerinde fatura düzenlenmiş ve Botaş tarafından bu tutar ihtirazi kayıtla TKGM'ye ödenmiştir.

Botaş, sorgulama yapılırken yazılımın "özel yetki" ve "üst limit" kurallarına uymadığını, bu yönde bir uyarı vermediğini, Botaş'ın iradesine aykırı olarak çok geniş bir alanda sorgulama yapıldığını iddia ederek bu olayda TKGM ve Şirket'in birlikte sorumlu olduğunu ve bu sebeple sözleşmesel sorumluluklarına/kusurlarına göre alacağın tahsiline karar verilmesi istemiyle 16 Temmuz 2021 tarihinde dava açmıştır. Yazılımı sağlayan taraf olduğu için Şirket'in de taraf olduğu bu davada, Şirket yönetimi hukuk uzmanlarının da görüşleri doğrultusunda bu davaya istinaden herhangi bir zarar riski öngörmemektedir. Bu nedenle, ilgili davaya ilişkin finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

19 Ocak 2023 tarihinde yapılan inceleme kapsamında bilirkişi Netcad'in herhangi bir kusuru olmadığı yönünde görüş bildirmiştir. 27 Nisan 2023 tarihli duruşmada davanın reddine karar verilmiştir. 13 Haziran 2023 tarihinde BOTAŞ istinafa başvurmuştur. Şirket süresi içerisinde 17 Temmuz 2023 tarihinde istinafa cevap dilekçelerini dosyasına sunmuştur. Dosya Ankara Bölge Adliye Mahkemesi 22. Hukuk Dairesi 2023/1271 E. numarası ile incelenmiş, incelemenin ardından dava konusu uyuşmazlığa ilişkin istinaf başvurusunu incelemekle görevli Ankara Bölge Adliye Mahkemesi 31. Hukuk Dairesine gönderilmesine karar verilmiştir. Ankara Bölge Adliye Mahkemesi 31. Hukuk Dairesi 2024/258 dosyasında davacının istinaf başvurusu esasatan reddedilmiştir. Dosya temyiz incelemesi sonucunda da onama kararı ile kesinleşmiştir.

DİPNOT 18 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL (31 Aralık 2025: 1 TL) kayıtlı nominal değerde olan 137.000.000 adet (31 Aralık 2025: 125.000.000 adet) hisseden oluşmaktadır.

Şirket'in 200.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 125.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle 137.000.000 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilecek 12.000.000 TL nominal değerli paylar ile Şirket ortakları Eurocad S.a.r.l.'a ait 24.500.000 TL nominal değerli paylar ve Evon Yapı Proje İnşaat Mühendislik Bilgisayar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ait 3.500.000 TL nominal değerli paylar olmak üzere toplam 40.000.000 TL nominal değerli (C) grubu payların ilk halka arzına ilişkin olarak düzenlenen izahname ve tasarruf sahiplerine satış duyurusu Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 23 Ocak 2026 tarihinde onaylanmıştır.

28-29-30 Ocak 2026 tarihlerinde yapılan halka arz işlemini takiben Şirket sermayesini temsil eden 137.000.000 TL nominal değerli payları Kotasyon Yönergesi'nin 8'inci maddesi çerçevesinde kota alınmıştır. Halka arz edilen 40.000.000 TL nominal değerli Şirket payları 5 Şubat 2026 tarihinden itibaren Ana Pazar'da 46,00 TL/pay baz fiyat, "NETCD.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlamıştır.

Şirket paylarının halka arzı sonrasında, 200.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere, çıkarılmış sermayenin 125.000.000 TL'den 137.000.000 TL'ye artırılmasına ilişkin olarak VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 25/1, ç bendi kapsamında gerçekleştirilen esas sözleşme tadili 2 Nisan 2026 tarihinde tescil edilmiş ve 2 Nisan 2026 tarih ve 11555 sayılı TTSG'de yayımlanmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		**31 Aralık 2025**	
	Pay oranı (%)	**Pay tutarı (TL)**	**Pay oranı (%)**	**Pay tutarı (TL)**
Eurocad S.A.R.L.	51,54	70.608.639	76,09	95.108.639
Evon Yapı	15,90	21.781.986	20,23	25.281.986
Hedef Portföy - Findoor GSYF	2,28	3.125.000	2,50	3.125.000
Neo Portföy - Co-Investment 2 GSYF	0,57	781.250	0,63	781.250
Ral GSYO	0,40	546.875	0,44	546.875
Neo Portföy - Perge GSYF	0,11	156.250	0,13	156.250
Halka Açık Kısım	29,20	40.000.000	-	-
Sermaye		**137.000.000**		**125.000.000**
Sermaye düzeltmesi farkları (*)		318.840.773		317.020.703
Ödenmiş Sermaye		**455.840.773**		**442.020.703**

(*) Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki farkı ifade eder. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

DİPNOT 18 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Paylara İlişkin Primler (İskontolar) (*)	512.969.947	-
Toplam	**512.969.947**	**-**

(*) Şirket'in halka arzı kapsamında ihraç ettiği payların nominal değerinin üzerinde satışından elde edilen tutarlar özkaynaklar altında "Paylara İlişkin Primler" hesabında izlenmektedir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler; kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri temsil eder. Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır. Şirket'in birinci tertip yasal yedekleri bilançoda "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" hesabında gösterilmiştir.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	192.543.912	118.221.167
Toplam	**192.543.912**	**118.221.167**

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	(38.693.684)	(39.486.515)
Toplam	**(38.693.684)**	**(39.486.515)**

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/(kayıplar) (*)	(4.350.431)	(1.742.606)
Toplam	**(4.350.431)**	**(1.742.606)**

(*) IRP - İş Portföy Yönetimi A.Ş. Agro Girişim Sermayesi Yatırım Fonu gerçeğe uygun değer farkıdır.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Geçmiş Yıllar Karları (*)	2.146.014.619	1.791.680.313
Toplam	**2.146.014.619**	**1.791.680.313**

(*) Herhangi bir kısıtlamaya tabi olmayan ve özü itibariyle birikmiş kar niteliği taşıyan olağanüstü yedekler, 'Geçmiş Yıllar Karları' kalemi altında sınıflandırılmıştır.

DİPNOT 19 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Raporlanan dönemlerde oluşan giderler fonksiyon bazında gösterilmiş olup detayları Dipnot 20 ve Dipnot 21'de yer almaktadır.

DİPNOT 20 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Yazılım lisans gelirleri (*)	1.270.778.440	1.083.400.301	369.805.761	295.099.155
Yerel yönetimler	*889.875.104*	*708.857.596*	*234.820.133*	*172.300.014*
Özel sektör	*337.266.498*	*310.238.885*	*125.735.887*	*120.236.191*
Kamu sektörü	*43.636.838*	*64.303.820*	*9.249.741*	*2.562.950*
Teknik destek ve hizmet gelirleri (**)	118.681.861	83.303.549	52.057.836	39.500.422
Eğitim gelirleri (*)	1.234.956	1.030.177	482.670	405.877
Satış iadeleri (-)	(521.616)	(193.091)	(310.479)	-
Net satışlar	**1.390.173.641**	**1.167.540.936**	**422.035.788**	**335.005.454**

(*) Yazılım lisans gelirleri ve eğitim gelirlerine ilişkin edim yükümlülükleri zamanın belirli bir anında ifa edilmektedir.

(**) Teknik destek ve hizmet gelirleri; bakım, teknik destek, danışmanlık, entegrasyon ve uyum veri hizmeti gelirlerinden oluşmaktadır. Söz konusu gelirler, zamana yayılı olarak muhasebeleştirilmektedir.

Satışların maliyeti:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Personel giderleri (*)	(72.934.657)	(66.127.296)	(22.367.281)	(23.427.627)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (**)	(10.017.210)	(10.640.121)	(4.218.907)	(2.002.219)
Diğer	(1.692.190)	(6.572.496)	(1.692.190)	(6.504.437)
Satışların maliyeti	**(84.644.057)**	**(83.339.913)**	**(28.278.378)**	**(31.934.283)**

(*) 1 Ocak - 30 Eylül 2026 hesap döneminde personel giderlerinin 3.975.146 TL'si tek seferlik ödenen personel priminden oluşmaktadır.

(**) Şirket'in ek servis sağlayıcıları ve uygulama işlemlerine ilişkin almış olduğu danışmanlık giderlerinden oluşmaktadır.

DİPNOT 21 - ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Araştırma ve geliştirme giderleri:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Amortisman ve itfa payları	(254.351.664)	(184.759.417)	(70.335.041)	(78.159.523)
Danışmanlık	(5.186.392)	(7.397.720)	(2.811.934)	(6.091.067)
Toplam	**(259.538.056)**	**(192.157.137)**	**(73.146.975)**	**(84.250.590)**

Pazarlama giderleri:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Temsil ve ağırlama giderleri	(4.901.604)	(5.311.170)	(1.491.037)	(2.183.540)
Reklam giderleri	(1.439.149)	(2.485.484)	(421.635)	(756.055)
Toplam	**(6.340.753)**	**(7.796.654)**	**(1.912.672)**	**(2.939.595)**

Genel yönetim giderleri:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Personel giderleri (*)	(129.977.322)	(37.857.832)	(16.656.571)	(11.454.115)
Amortisman ve itfa payları	(63.455.819)	(66.902.163)	(20.273.725)	(24.029.850)
Seyahat giderleri	(17.805.567)	(18.182.317)	(6.887.616)	(4.688.529)
Abonelik giderleri	(16.967.117)	(9.415.411)	(6.207.368)	(2.446.504)
Mahkeme-Avukatlık giderleri	(16.284.612)	(14.468.357)	(5.207.058)	(2.913.066)
Vergi, resim ve harçlar	(13.243.884)	(11.173.112)	(4.134.643)	(2.623.385)
Danışmanlık (**)	(11.299.449)	(3.341.207)	(2.526.699)	(1.587.573)
Akaryakıt giderleri	(7.639.534)	(7.482.723)	(2.808.006)	(2.218.830)
İletişim giderleri	(4.552.821)	(3.695.598)	(1.491.275)	(934.911)
Kira giderleri	(1.794.105)	(2.384.079)	(772.037)	(128.812)
Bakım onarım giderleri	(1.065.863)	(1.097.977)	(284.048)	(214.252)
Sigorta giderleri	(338.809)	(242.760)	(102.728)	(48.136)
Diğer giderler	(9.890.326)	(11.699.701)	(3.709.424)	(3.072.443)
Toplam	**(294.315.228)**	**(187.943.237)**	**(71.061.198)**	**(56.360.406)**

(*) 1 Ocak – 30 Eylül 2026 hesap döneminde personel giderlerinin 84.070.274 TL'si tek seferlik ödenen personel priminden oluşmaktadır.

(**) 1 Ocak - 30 Eylül 2026 hesap döneminde danışmanlık giderlerinin 5.876.815 TL'si yönetimsel ve hukuki danışmanlık giderlerinden (30 Eylül 2025: 800.361 TL) kalan tutarlar diğer danışmanlık giderlerinden oluşmaktadır.

DİPNOT 22 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Tazminat gelirleri (*)	27.010.137	47.187.887	8.110.572	16.432.399
Teşvik gelirleri (**)	5.643.435	8.988.007	5.587.270	1.663.789
Konusu kalmayan dava karşılığı	3.429.038	954.873	165.842	191.103
Reeskont faiz gelirleri	6.967.864	4.811.896	3.385.359	159.569
Diğer gelirler	1.635.348	3.433.431	623.705	852.373
Konusu kalmayan şüpheli alacaklar	5.057.142	6.259.691	2.732.617	2.044.076
Kur farkı gelirleri (***)	563.555	6.155.780	144.418	807.413
Toplam	**50.306.519**	**77.791.565**	**20.749.783**	**22.150.722**

(*) Lisansların yasa dışı kullanımı sebebiyle alınan tazminatlardan oluşmaktadır.
(**) Teşvik gelirlerinin büyük kısmı TÜBİTAK destek ödemelerinden oluşmaktadır.
(***) Ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farklarından oluşmaktadır.

Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Şüpheli alacak karşılık giderleri	(21.763.068)	(6.546.750)	(15.391.415)	(316.432)
Reeskont faiz giderleri	(13.521.675)	(2.979.508)	(1.013.134)	(1.436.066)
Dava karşılık giderleri (Dipnot 17)	(2.057.067)	(2.778.808)	(1.467.131)	(223.375)
Tazminat gideri	(742.980)	(386.378)	(17.396)	(168.239)
Kur farkı giderleri (*)	(317.619)	(2.616.927)	(141.074)	(115.428)
Diğer giderler (**)	(9.125.050)	(8.924.594)	(1.022.217)	(5.026.487)
Toplam	**(47.527.459)**	**(24.232.965)**	**(19.052.367)**	**(7.286.027)**

(*) Ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farklarından oluşmaktadır.
(**) 1 Ocak - 30 Eylül 2026 hesap döneminde diğer giderlerin 3.106.796 TL'si Şirket'in stratejik opsiyonların belirlenmesi ve bunların yürütülmesine ilişkin finansal, vergi, hukuk ve denetim hizmetleri giderlerinden oluşmaktadır. (30 Eylül 2025: 4.981.835 TL)

DİPNOT 23 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Menkul kıymet satış karları (*)	238.310.870	14.487.072	75.070.339	14.487.072
Maddi duran varlık satış karları	130.905	199.814	27.714	-
Toplam	**238.441.775**	**14.686.886**	**75.098.053**	**14.487.072**

(*) 1 Ocak - 30 Eylül 2026 hesap döneminde menkul kıymet satış karlarının 233.036.401 TL'si katılım finans standartlarına uygun para piyasası katılım fonları gelirlerinden oluşmaktadır.

Yatırım faaliyetlerinden giderler

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Maddi duran varlık satış zararları	-	(7.706)	-	-
Toplam	**-**	**(7.706)**	**-**	**-**

DİPNOT 24 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Faiz gelirleri	7.491.011	59.772.980	2.146.254	11.608.108
Kur farkı gelirleri	50.335	378.081	12.603	127.202
Toplam	**7.541.346**	**60.151.061**	**2.158.857**	**11.735.310**

Finansman giderleri

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Kredi faiz giderleri	(9.789.337)	(9.484.703)	(2.887.320)	(3.711.590)
Teminat mektubu giderleri	(582.418)	(550.690)	(179.910)	(179.066)
Banka komisyonu giderleri	(147.104)	(195.586)	(9.207)	(108.573)
Diğer finansman giderleri	(4.923.060)	(2.954.026)	(1.444.696)	(924.106)
Toplam	**(15.441.919)**	**(13.185.005)**	**(4.521.133)**	**(4.923.335)**

DİPNOT 25 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	**(290.491.853)**	**(218.032.484)**
Stoklar	(23.976)	9.156
Peşin ödenmiş giderler (*)	160.591	1.988.509
Maddi duran varlıklar (**)	4.985.649	5.106.972
Maddi olmayan duran varlıklar (***)	313.356.133	282.692.595
Kullanım hakkı varlıkları (**)	(1.115.148)	(1.249.178)
Ertelenmiş gelirler	294.437	96.553
Sermaye düzeltme farkları	(88.282.426)	(89.615.255)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(105.712.500)	(17.767.752)
Kar ve zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve (giderler)		
- Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	7.723.840	6.899.923
Kar ve zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve (giderler)		
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/(kayıplar)	6.492.035	3.305.368
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	(428.370.488)	(409.499.375)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	**49.024.681**	**35.662.556**
Hasılat	(100.242.325)	(97.824.896)
Satışların maliyeti (-)	10.613.822	15.204.842
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	109.875.033	85.566.885
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	445.883	564.844
Genel yönetim giderleri (-)	44.356.194	41.071.266
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(3.216.941)	(5.641.612)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	3.776.158	1.364.245
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(17.155.008)	(199.155)
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	1.107
Finansman gelirleri	(584.178)	(5.586.576)
Finansman giderleri (-)	1.156.043	1.141.606
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	**(241.467.172)**	**(182.369.928)**

(*) Peşin ödenmiş giderlere ilişkin net parasal pozisyon kazanç/kayıp etkisinin bir kısmı genel yönetim giderlerine ilişkin tutarı da içermektedir. Genel yönetim giderlerine ilişkin tutar ayrıştırılmadığından beraber sunulmuştur.

(**) Maddi duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarına ilişkin net parasal pozisyon kazanç/kayıp etkisinin bir kısmı genel yönetim giderlerine ilişkin tutarı da içermektedir. Genel yönetim giderlerine ilişkin tutar ayrıştırılmadığından beraber sunulmuştur.

(***) Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin net parasal pozisyon kazanç/kayıp etkisinin bir kısmı genel yönetim giderlerine ilişkin tutarı da içermektedir. Genel yönetim giderlerine ilişkin tutar ayrıştırılmadığından beraber sunulmuştur.

DİPNOT 26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Kurumların 2026 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25'tir.(31 Aralık 2025: %25) Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17'nci gününe kadar beyan edip öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 30'uncu günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar muhasebe kayıtları incelemelerini geriye dönük beş yıl süreyle yapabilir ve hatalı işlem tespit edilirse ortaya çıkan vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarlarını değiştirebilirler.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket'e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

4691 sayılı Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu'na 5035 Sayılı Kanun'un 44'üncü maddesi ile eklenen Geçici Madde kapsamında teknoloji geliştirme bölgelerinde faaliyet gösteren gelir ve kurumlar vergisi mükelleflerinin, münhasıran bu bölgedeki yazılım ve AR-GE faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları 31 Aralık 2028 tarihine kadar gelir ve kurumlar vergisinden istisna tutulmuştur. Şirket, bu kanun kapsamına girmeyen eğitim, bakım, teknik destek vb. satışlar üzerinden istisnasız olarak gelir vergisi ödemektedir.

12 Mart 2008 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 5746 no'lu Araştırma ve Geliştirme (Ar-Ge) Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun kapsamında teknoloji merkezi işletmelerinde, Ar-Ge merkezlerinde veya teknoloji geliştirme projesi anlaşmaları kapsamında Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu (TÜBİTAK) tarafından desteklenen Ar-Ge projeleri çerçevesinde gerçekleştirilen Ar-Ge ve yenilik harcamalarının tamamı ile Bakanlar Kurulunca belirlenen kriterlere haiz Ar-Ge merkezlerinde ayrıca o yıl yapılan Ar-Ge ve yenilik harcamalarının bir önceki yıla göre artışının yüzde ellisine kadarı; Bakanlar Kurulunca belirlenen kriterleri haiz tasarım merkezlerinde ayrıca o yıl yapılan tasarım harcamalarının bir önceki yıla göre artışının yüzde ellisine kadarı yukarıdaki esaslar dâhilinde indirim konusu yapılabilir.

DİPNOT 26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Asgari Kurumlar Vergisi

2 Ağustos 2024 tarih ve 32620 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan ve 61 madde ihtiva eden 7524 sayılı Vergi Kanunları İle Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile Kurumlar Vergisi Kanununun 32/B maddesinden sonra gelmek üzere "Yurt içi asgari kurumlar vergisi" başlıklı 32/C maddesi eklenmiştir.

2025 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlara (özel hesap dönemine tabi olan kurumların ise 2025 takvim yılında başlayan özel hesap dönemi ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlarına) uygulanacak yasa maddesi; hesaplanan kurumlar vergisinin, indirim ve istisnalar düşülmeden önceki kurum kazancının (asgari kurumlar vergisi matrahının) %10'undan az olamayacağını düzenlemektedir.

Ancak, asgari kurumlar vergisi matrahından aşağıdaki indirim ve istisnalar düşülebilmektedir. Bu nedenle şirket asgari kurumlar vergisi uygulamasından etkilenmemektedir.

- Teknoloji Geliştirme Bölgelerinde elde edilen kazanç istisnası (4691 sayılı Kanun geçici madde 2)
- Ar-Ge ve tasarım indirimi (5746 sayılı Kanun madde 3) (6550 sayılı Kanun geçici madde 1/c) (5520 sayılı Kanun madde 10/1-a)

Ertelenmiş Vergi

Şirket, ertelenmiş vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS'ler uyarınca düzenlenmiş ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TMS/TFRS'ler ve Vergi Kanunları'na göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) bulunmamaktadır.

DİPNOT 27 - PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren dönemde 1 TL (30 Eylül 2025:1 TL) nominal değerden hesaplanan bir pay başına kazanç tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Dönem net karı/ (zararı)	737.188.637	629.137.903	268.813.763	130.727.590
Ağırlıklı ortalama hisse adedi	134.582.418	125.000.000	137.000.000	125.000.000
Pay başına kazanç/ (kayıp) (TL)	**5,48**	**5,03**	**1,96**	**1,05**

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

Kredi riski

Finansal varlıkların sahipliği karşı tarafın sözleşmeyi yerine getirememe riskini beraberinde getirir. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal araç türlerine göre Şirket'in maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	**Ticari alacaklar**		**Diğer alacaklar**		
	İlişkili taraflar	**Diğer**	**İlişkili taraflar**	**Diğer**	**Bankalardaki mevduat**
Rapor tarihi itibariyle yüklenilen maksimum kredi riski (A+B+C)	**-**	**752.442.686**	**2.431.531**	**10.117.492**	**878.292.748**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	381.102.916	2.431.531	10.117.492	878.292.748
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	371.339.770	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	25.105.275	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(25.105.275)	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

Teminatlar, teminat çeklerini, ipotekleri ve teminat mektuplarını içermektedir.

31 Aralık 2025	**Ticari alacaklar**		**Diğer alacaklar**		
	İlişkili taraflar	**Diğer**	**İlişkili taraflar**	**Diğer**	**Bankalardaki mevduat**
Rapor tarihi itibariyle yüklenilen maksimum kredi riski (A+B+C)	**-**	**774.642.947**	**1.292.925**	**8.267.611**	**588.105.070**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	451.512.047	1.292.925	8.267.611	588.105.070
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	323.130.900	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	11.997.952	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(11.997.952)	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

Teminatlar, teminat çeklerini, ipotekleri ve teminat mektuplarını içermektedir.

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirket yönetimi, tahmini nakit akımlarına göre Şirket'in likidite rezerv hareketlerini izlemektedir. Şirket yönetimi, likidite riskini yönetmek için elinde, gelecek yakın dönem nakit çıkışını karşılayacak miktarda nakit ve kredi taahhüdü bulundurmaktadır.

	30 Eylül 2026				
Türev olmayan finansal borçlar	**Defter değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)**	**3 aydan kısa (I)**	**3-12 ay arası (II)**	**1-5 yıl arası (III)**
Banka kredileri	2.568.788	2.568.788	2.568.788	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	37.203.225	37.936.175	7.625.100	17.472.300	12.838.775
Ticari borçlar	8.378.036	8.378.036	8.378.036	-	-
Toplam	**48.150.049**	**48.882.999**	**18.571.924**	**17.472.300**	**12.838.775**

	31 Aralık 2025				
Türev olmayan finansal borçlar	**Defter değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)**	**3 aydan kısa (I)**	**3-12 ay arası (II)**	**1-5 yıl arası (III)**
Banka kredileri	1.952	1.952	1.952	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	51.421.607	64.675.518	11.655.900	26.722.987	26.296.631
Ticari borçlar	2.482.468	2.482.468	2.482.468	-	-
Toplam	**53.906.027**	**67.159.938**	**14.140.320**	**26.722.987**	**26.296.631**

Faiz oranı riski

Şirket yönetimi, faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerinin vadelerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetme prensibi çerçevesinde, faiz doğuran varlıklarını kısa vadeli yatırım araçlarında değerlendirmektedir.

Şirket'in raporlanan dönemler içinde değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır. Sabit faizli finansal araçları aşağıdaki gibidir:

Sabit faizli finansal araçlar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Finansal varlıklar		
İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	1.643.298.565	1.372.333.932
-Nakit ve nakit benzerleri	*878.306.856*	*588.130.449*
-Ticari alacaklar	*752.442.686*	*774.642.947*
-Diğer alacaklar	*12.549.023*	*9.560.536*
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar	29.855.057	32.710.025
-Finansal yatırımlar	*29.855.057*	*32.710.025*
Finansal yükümlülükler		
İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	48.150.049	53.906.027
-Banka kredileri	*2.568.788*	*1.952*
-Kiralama işlemlerinden borçlar	*37.203.225*	*51.421.607*
-Ticari borçlar	*8.378.036*	*2.482.468*

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Fonlama riski

Var olan ve muhtemel borç yükümlülüklerini fonlama riski, var olan ve muhtemel borç yükümlülüklerini karşılayabilecek tutarda likit fonları elde bulundurma ve fonlama imkânı yüksek borç verenlerden yeterli fonlama taahhütlerinin sağlanması yoluyla yönetilmektedir.

Kur riski

Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişiklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmektedir.

Şirket, ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

	30 Eylül 2026		
Döviz Pozisyonu Tablosu	**TL karşılığı**	**ABD Doları**	**Avro**
1. Ticari alacaklar	2.332.030	47.677	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	667.908	13.655	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**2.999.938**	**61.332**	**-**
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)	**2.999.938**	**61.332**	**-**
10. Ticari Borçlar	543.425	11.110	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	**543.425**	**11.110**	**-**
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	**-**	**-**	**-**
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**543.425**	**11.110**	**-**
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**2.456.513**	**50.222**	**-**
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**2.456.513**	**50.222**	**-**
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2025		
Döviz Pozisyonu Tablosu	**TL karşılığı**	**ABD Doları**	**Avro**
1. Ticari alacaklar	6.288.353	115.893	1.801
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	2.130.737	24.000	13.582
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**8.419.090**	**139.893**	**15.383**
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)	**8.419.090**	**139.893**	**15.383**
10. Ticari Borçlar	463.582	8.700	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	**463.582**	**8.700**	**-**
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	**-**	**-**	**-**
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**463.582**	**8.700**	**-**
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**7.955.508**	**131.193**	**15.383**
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**7.955.508**	**131.193**	**15.383**
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları, Avro ve diğer kurlardaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını TL cinsinden göstermektedir. %20'lik oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran Şirket Yönetimi'nin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %20'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, vergi öncesi kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

Kur riskine duyarlılık

	30 Eylül 2026	
	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	491.303	(491.303)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki	**491.303**	**(491.303)**
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki	**-**	**-**
Toplam	**491.303**	**(491.303)**

	31 Aralık 2025	
	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.398.132	(1.398.132)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki	**1.398.132**	**(1.398.132)**
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	192.970	(192.970)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki	**192.970**	**(192.970)**
Toplam	**1.591.102**	**(1.591.102)**

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Şirket sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi finansal borçları, kiralama işlemlerinden borçları ve ilişkili taraflara diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynaklar ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Finansal Borçlar	39.772.013	51.423.559
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(878.306.856)	(588.130.449)
Net borçlar	**(838.534.843)**	**(536.706.890)**
Toplam özkaynaklar	4.001.513.773	3.389.971.818
Toplam sermaye	3.162.978.930	2.853.264.928
Net borçlar/sermaye oranı	**(%26,51)**	**(%18,81)**

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLAR

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda piyasa fiyatı gerçeğe uygun değeri en iyi biçimde yansıtır.

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini, hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Parasal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerlerin önemli bir kısmının kısa vadeli olması nedeniyle, kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakınsadığı öngörülmektedir. Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal yükümlülükler

Kısa vadeli banka kredileri ve ticari borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Uzun vadeli banka kredilerinin tahmini gerçeğe uygun değeri, cari piyasa etkin faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akımlarının bulunmasıyla hesaplanmıştır.

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri

Şirket, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değerini, aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri kullanılabilecek en üst seviyede piyasa verilerindeki gözlemler kullanılarak ve şirket özelinde en düşük seviyede varsayımlar içerecek şekilde hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlenen finansal araçların, değerleme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerleme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır.

Seviye 1 : Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

30 Eylül 2026	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	-	-	29.855.057
31 Aralık 2025	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	-	-	32.710.025

DİPNOT 30 - BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞLARINDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Şirket'in, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararı'na istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşunca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	**1 Ocak- 31 Aralık 2025**
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	2.600.000	3.373.023
Diğer hizmetlere ilişkin ücretler	1.074.930	1.212.544
Vergi danışmanlık hizmetleri	*1.074.930*	*1.082.812*
Diğer güvence hizmetleri	*-*	*129.732*
Toplam	**3.674.930**	**4.585.567**

DİPNOT 31 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER

Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026	Nakit hareketler (net)	Nakit olmayan hareketler (net)	30 Eylül 2026
Finansal borçlanmalar	1.952	(7.222.501)	9.789.337	2.568.788
Kiralamalar	51.421.607	(23.420.915)	9.202.533	37.203.225
Toplam finansal yükümlülükler	**51.423.559**	**(30.643.416)**	**18.991.870**	**39.772.013**

	1 Ocak 2025	Nakit hareketler (net)	Nakit olmayan hareketler (net)	30 Eylül 2025
Finansal borçlanmalar	4.120.900	(10.326.259)	8.607.095	2.401.736
Kiralamalar	60.095.490	(23.755.270)	29.588.039	65.928.259
Toplam finansal yükümlülükler	**64.216.390**	**(34.081.529)**	**38.195.134**	**68.329.995**

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren dönem itibariyle Şirket'in işletme faaliyetlerinden elde edilen/(işletme faaliyetlerinde kullanılan) nakit akışları 975.849.845 TL (30 Eylül 2025: 736.380.669 TL), yatırım faaliyetlerinden elde edilen/(yatırım faaliyetlerinde kullanılan) nakit akışları (416.155.879) TL (30 Eylül 2025: (616.044.817) TL), finansman faaliyetlerinden elde edilen/(finansman faaliyetlerinde kullanılan) nakit akışları da (154.475.104) TL (30 Eylül 2025: (280.395.422) TL) olarak gerçekleşmiştir.

DİPNOT 32 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Pay Geri Alımı

Şirket Yönetim Kurulu'nun 19.10.2026 ve 2026/234 Sayılı kararı ile,

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19.03.2025 tarih ve 16/531 sayılı ile 22.09.2026 tarihli ve 60/1711 sayılı ilke kararları ile II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği (Tebliğ) uyarınca,

1. Şirket paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de oluşan fiyat seviyesi, son dönemde sermaye piyasalarında yaşanan gelişmeler, piyasa koşulları ve Şirketimizin finansal ve operasyonel performansı birlikte değerlendirilmiş olup, pay sahiplerimizin menfaatlerinin korunması ve pay fiyatının daha istikrarlı ve sağlıklı şekilde oluşumunun desteklenmesi amacıyla pay geri alım programı başlatılmasına,

2. Söz konusu program kapsamında Şirket öz kaynaklarından karşılanmak üzere azami 500.000.000 TL fon ayrılmasına,

3. Geri alınacak azami pay sayısının 4.000.000 lot olarak belirlenmesine,

4. Pay geri alım programı süresinin işbu karar tarihinden itibaren azami 3 Ay olarak belirlenmesine,

5. Söz konusu ilke kararları çerçevesinde geri alınan payların geri alındığı tarihten itibaren 30 gün süre boyunca satılmamasına, 30 günlük süreninin hesaplanmasında "ilk giren ilk çıkar" yönteminin uygulanmasına, söz konusu süre sona erdikten sonra Tebliğ'de yer alan esaslar çerçevesinde azami üç yıl içinde elden çıkarılmasına veya Tebliğ'deki sınırlamalara uymak kaydıyla elde tutulmasına,

6. İşbu karar kapsamında gerçekleştirilecek işlemlere ilişkin bilgilerin yapılacak ilk genel kurulda şirket pay sahiplerinin bilgisine sunulmasına,

7. İşbu kararda belirtilen pay geri alım işlemlerine konu edilebilecek azami pay adedinin, bu işlemler için ayrılacak azami fon tutarının ve pay geri alım program süresinin; pay geri alım işlemlerinin gerçekleştirilmesine yönelik bir taahhüt niteliği taşımadığı hususunda yatırımcıların bilgilendirilmesine, karar verilmiştir.