SMARTİKS YAZILIM A.Ş.
1 OCAK- 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI

9 Kasım 2026

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU 1-2
KAPSAMLI GELİR TABLOSU 3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU 4
NAKİT AKIM TABLOSU 5
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI 6-41

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU 5
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR 6
3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ 20
4. FİNASAL YATIRIMLAR 20
5. FİNANSAL BORÇLAR 21
6. TİCARİ ALACAKLAR/TİCARİ BORÇLAR 21
7. DİĞER ALACAKLAR/DİĞER BORÇLAR 22
8. STOKLAR 23
9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER 23
10. MADDİ DURAN VARLIKLAR 24
11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR 25
12. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI 27
13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR 28
14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 29
15. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR, DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER 30
16. ÖZKAYNAKLAR 30
17. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ 31
18. FAALİYET GİDERLERİ 31
19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER 33
20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER 33
21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER 33
22. FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER 33
23. HİSSE BAŞINA KÂR/(ZARAR) 34
24. NET PARASAL POZİSYON 34
25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI 35
26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ 35
27. BİLANÇO TARİHİ SONRASI OLAYLAR 41

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	7.764.723	11.283.677
Finansal Yatırımlar	4	496.535	658.892
Ticari Alacaklar		21.877.152	68.664.908
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*25*	*6.286.295*	*3.178.360*
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*6*	*15.590.857*	*65.486.548*
Diğer Alacaklar		1.326.935	1.037.886
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*7*	*1.326.935*	*1.037.886*
Stoklar	8	5.615.702	27.592
Peşin Ödenmiş Giderler	9	445.523.066	15.671.190
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		25.855	34.569
Diğer Dönen Varlıklar	15	962.248	637.844
Toplam Dönen Varlıklar		**483.592.216**	**98.016.558**
Finansal Yatırımlar	4	6.313.230	6.313.230
Maddi Duran Varlıklar	10	2.797.194	3.714.822
Kullanım Hakkı Varlıkları	12	34.763.025	36.958.784
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		809.755.949	635.256.197
Şerefiye	*11*	*85.976.943*	*85.976.943*
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	*11*	*723.779.006*	*549.279.254*
Toplam Duran Varlıklar		**853.629.398**	**682.243.033**
TOPLAM VARLIKLAR		**1.337.221.614**	**780.259.591**

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2025
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	116.853.829	112.068.169
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	-	1.885.655
Operasyonel Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5	1.532.878	5.272.935
Diğer Finansal Yükümlülükler	5	4.557.028	1.058.212
Ticari Borçlar		515.499.263	108.711.382
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*6*	*515.499.263*	*108.711.382*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	11.793.774	6.743.437
Diğer Borçlar		9.452	47.285
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*7*	*9.452*	*47.285*
Ertelenmiş Gelirler	9	46.980.214	266
Kısa Vadeli Karşılıklar		11.438.841	7.929.192
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	*13*	7.422.575	5.807.210
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	*14*	4.016.266	2.121.982
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	887.150	1.406.851
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**709.552.429**	**245.123.384**
Operasyonel Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5	641.125	1.605.747
Uzun Vadeli Karşılıklar		3.775.903	2.713.202
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*13*	*3.775.903*	*2.713.202*
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**4.417.028**	**4.318.949**
Özkaynaklar	**16**	**623.252.157**	**530.817.258**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		623.252.157	530.817.258
Ödenmiş Sermaye		31.862.500	31.862.500
Sermaye Düzeltme Farkları		382.695.199	382.695.199
Paylara İlişkin Primler / (İskontolar)		165.776.711	165.776.711
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(12.545.790)	(9.039.542)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / Kayıpları		(12.545.790)	(9.039.542)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		16.411.824	16.318.640
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		(56.889.434)	(31.439.982)
Net Dönem Karı / (Zararı)		95.941.147	(25.356.268)
TOPLAM KAYNAKLAR		**1.337.221.614**	**780.259.591**

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025
Hasılat	17	279.070.324	249.169.735	161.351.522	65.414.846
Satışların Maliyeti (-)	17	(28.753.430)	(44.972.977)	(3.455.060)	(7.176.744)
BRÜT KAR ve (ZARAR)		**250.316.894**	**204.196.758**	**157.896.462**	**58.238.102**
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(37.522.208)	(39.267.210)	(12.615.587)	(17.843.278)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	18	-	(473.071)	-	(96.450)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	18	(85.830.815)	(109.588.625)	(30.888.686)	(32.342.889)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	1.434.774	1.942.331	389.840	546.722
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(9.953.509)	(2.907.039)	(5.995.534)	(489.210)
ESAS FAALİYET KARI veya (ZARARI)		**118.445.136**	**53.903.144**	**108.786.495**	**8.012.997**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	435.563	1.220.620	179.566	940.058
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI veya (ZARARI)		**118.880.699**	**55.123.764**	**108.966.061**	**8.953.055**
Finansman Geliri	22	145.526	191.386	70.583	61.879
Finansman Giderleri (-)	22	(53.021.137)	(45.521.657)	(20.333.598)	(14.096.522)
Parasal Kazanç / (Kayıp)	24	29.936.059	25.288.174	(2.485.753)	9.323.328
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI veya (ZARARI)		**95.941.147**	**35.081.667**	**86.217.293**	**4.241.740**
DÖNEM KARI veya (ZARARI)		**95.941.147**	**35.081.667**	**86.217.293**	**4.241.740**
Dönem Kar ve Zararının Dağılımı		**95.941.147**	**35.081.667**	**86.217.293**	**4.241.740**
Ana Ortaklık Payları		95.941.147	35.081.667	86.217.293	4.241.740
Pay Başına Kazanç	23	**3,01**	**1,10**	**2,71**	**0,13**
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		**(3.506.248)**	**(7.119.488)**	**(3.627.673)**	**(1.516.626)**
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)		(3.506.248)	(7.119.488)	(3.627.673)	(1.516.626)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		**(3.506.248)**	**(7.119.488)**	**(3.627.673)**	**(1.516.626)**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**92.434.899**	**27.962.179**	**82.589.620**	**2.725.114**

				Kar/zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Birikmiş karlar/(zararlar)			
	Ödenmiş sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Paylara ilişkin primler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar/zararları	Net dönem karı/zararı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler	**31.862.500**	**382.695.199**	**165.776.711**	**(1.822.598)**	**16.318.640**	**(51.481.349)**	**20.041.367**	**563.390.470**	**563.390.470**
Geçmiş Yıl Karlarından Transfer	-	-	-	-	-	20.041.367	(20.041.367)	-	-
Dönem Karı/(Zararı)	-	-	-	-	-	-	35.081.667	35.081.667	35.081.667
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	(7.119.488)	-	-	-	(7.119.488)	(7.119.488)
Toplam Kapsamlı Gelir	**-**	**-**	**-**	**(7.119.488)**	**-**	**20.041.367**	**15.040.300**	**27.962.179**	**27.962.179**
30 Eylül 2025 itibarıyla bakiyeler	**31.862.500**	**382.695.199**	**165.776.711**	**(8.942.086)**	**16.318.640**	**(31.439.982)**	**35.081.667**	**591.352.649**	**591.352.649**
1 Ocak 2026 itibarıyla bakiyeler	**31.862.500**	**382.695.199**	**165.776.711**	**(9.039.542)**	**16.318.640**	**(31.439.982)**	**(25.356.268)**	**530.817.258**	**530.817.258**
Geçmiş Yıl Karlarından Transfer	-	-	-	-	93.184	(25.449.452)	25.356.268	-	-
Dönem Karı/(Zararı)	-	-	-	-	-	-	95.941.147	95.941.147	95.941.147
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	(3.506.248)	-	-	-	(3.506.248)	(3.506.248)
Toplam Kapsamlı Gelir	**-**	**-**	**-**	**(3.506.248)**	**93.184**	**(25.449.452)**	**121.297.415**	**92.434.899**	**92.434.899**
30 Eylül 2026 itibarıyla bakiyeler	**31.862.500**	**382.695.199**	**165.776.711**	**(12.545.790)**	**16.411.824**	**(56.889.434)**	**95.941.147**	**623.252.157**	**623.252.157**

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak 2025 30 Eylül 2025
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**296.879.976**	**140.035.394**
Dönem Karı (Zararı)		**95.941.147**	**35.081.667**
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		95.941.147	35.081.667
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		**132.224.609**	**153.496.457**
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10,11,12	105.956.878	115.356.447
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		**2.493.192**	**112.037**
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	2.493.192	112.037
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		**5.876.602**	**1.420.681**
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	3.567.245	974.210
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	2.309.357	446.471
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	22	(145.526)	(191.386)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	22	50.945.090	41.038.476
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		**(104.353)**	**(98.303)**
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	4	(104.353)	(98.303)
Parasal Kazanç/(Kayıp)	24	(32.797.274)	(4.141.495)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**71.443.001**	**(41.862.447)**
Finansal Yatırımlardaki Azalış / (Artış)	4	(1.097.080)	(784.769)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış / (Artış)	25	(3.729.642)	(1.067.295)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış / (Artış)	6	34.592.925	(78.227.042)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış / (Artış)	6	(492.066)	21.889.687
Stoklardaki Azalışlar / (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	8	(5.593.507)	3.593.058
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış / (Artış)	9	(432.917.258)	(13.944.016)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış / (Azalış)	6	428.052.500	27.820.118
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış / (Azalış)	13	6.369.395	(23.624)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış)	7	(28.584)	38.812
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış / (Azalış)	9	46.980.000	-
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış / (Artış)	15	(449.170)	(1.425.298)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış / (Azalış)	15	(244.512)	267.922
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**299.608.757**	**146.715.677**
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	13	(2.728.781)	(6.680.283)
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**(277.197.718)**	**(135.214.168)**
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(54.166)	(115.073)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(277.289.078)	(135.290.481)
Alınan Faiz	22	145.526	191.386
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**(25.408.369)**	**(5.956.500)**
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	4	30.241.400	42.639.358
Kiralama Yükümlülükleri ile İlgili Nakit Çıkışları	4	(4.704.679)	(7.557.383)
Ödenen Faiz	22	(50.945.090)	(41.038.475)
YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		**(5.726.111)**	**(1.135.274)**
Enflasyon Etkisi		**2.207.157**	**323.116**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		**(3.518.954)**	**(812.158)**
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		**11.283.677**	**1.593.746**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		**7.764.723**	**781.588**

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Smatriks Yazılım A.Ş. (Şirket), 2006 yılında Smartiks Bilgi Teknoloji Hizmetleri Ltd. Şti. ünvanı ile kurulmuştur. Şirket 2008 yılında nevi değişikliği ile Smartiks Bilgi Teknoloji Hizmetleri A.Ş. ünvanını almış olup; 22 Haziran 2017 tarihinde ise Şirket'in Ünvanı Smartiks Yazılım A.Ş. olarak değişmiştir.

Şirket, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğuna 576460 sicil no.su ile kayıtlıdır.

Şirket, bilgisayar programlama faaliyetlerinde (sistem, veri tabanı, network vb. yazılımları ile müşteriye özel yazılımların kodlanması vb. bulunmaktadır. Bu kapsamda şirket faaliyeti; her türlü bilgisayar donanımı içine işlenmiş yazılımların, işletim sistemi yazılımların, uygulama yazılımların, veri tabanı, verimlilik arttıran yazılımların multimedya (çoklu ortam) yazılım ürününü ve benzeri sair her türlü yazılımın üretimi, geliştirilmesi, işlenmesi, çoğaltılması, her türlü fiziki ve elektronik ortamda yayılması ve 27 Ekim 2017 tarihinde tescil edilen tadil metninde yazılı olan diğer işleri kapsamaktadır.

Merkez adresi Maslak Mah. Büyükdere Cad. Noramin İş Merkezi Sitesi No:237 İç Kapı No:8 Sarıyer/İstanbul olan şirketin ayrıca Kocaeli, Amerika Birleşik Devleri ve Dubai'de şubeleri bulunmaktadır.

Şirket'in şube adres bilgileri aşağıdaki gibidir;

Kocaeli Şubesi: Muallimköy Mah. Deniz Cad. Bilişim Vadisi T.G.B. Sitesi 1.2.B Blok No:143/13 İç Kapı No: B/2024 Gebze/Kocaeli

Dubai Şubesi: Dubai Internet City, Bildin Number 12 Office 207-208 Birleşik Arap Emirlikleri

Amerika Şubesi: 5201 Great America Pkwy, Suite 320 Santa Clara-California 95054 Amerika Birleşik Devletleri

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 750.000.000 TL'dir. (31 Aralık 2025 – 750.000.000 TL)

Şirket'in yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı 58'tir. (31 Aralık 2025: 76)

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihindeki sermayesi 31.862.500 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2025: 31.862.500 pay). Payların itibari değeri pay başına 1 TL'dir (31 Aralık 2025: pay başı 1 TL). Çıkarılan bütün paylar nakden ödenmiştir.

Şirket 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Ekim 2017 tarih ve 37/1252 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
Ortaklar	**Pay Oranı (%)**	**Pay Tutarı (TL)**	**Pay Oranı (%)**	**Pay Tutarı (TL)**
Cihan Bilgin	6,42%	2.045.000	6,42%	2.045.000
Naz Ünal	0,25%	80.000	0,25%	80.000
Diğer	93,33%	29.737.500	93,33%	29.737.500
Sermaye	**100%**	**31.862.500**	**100%**	**31.862.500**

Finansal Tabloların Onaylanması:

Ara dönem özet finansal tablolar Grup Yönetim Kurulu tarafından **9 Kasım 2026** tarihinde onaylanmıştır.

1.GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Bağlı Ortaklıklar, İştirakler ve Bağlı Menkul Kıymetler;

Compello Bilgi Teknolojisi Hizmetleri A.Ş.

Compello Bilgi Teknolojisi Hizmetleri A.Ş. (Şirket), 2012 yılında kurulmuştur.

Şirket'in amaç ve konusu, elektronik ortamda her türlü bilgi, bilgisayar yazılımı, internet hizmetleri, mobil hizmetler üretilmesini ve dağıtılmasını sağlamak amacıyla gereken her türlü teknik, elektronik, mekanik ve telekomünikasyon alt yapısını ve kullanıcı birimleri ile çevre cihazlarını kurmak, kurdurmak, kurulmasını sağlamak; bu cihazların ve gerekli program ve/veya yazılımların üretimini, iç ve dış ticaretini, bakım, onarım ve montajını, pazarlamasını, satışını, kiralamasını, gerekli servis hizmetlerinin verilmesini, depolanmasını, nakliyesini, tanıtımını ve ticaretini yapmaktır.

Kadıköy 26. Noterliğinin 20 Nisan.2021 tarih, 22592 sayı ile tasdikli 2021/6 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 19 Mayıs Mah. Sümer Sok. Zitaş Sitesi C2 Blok No:3 B/7 Kadıköy/İstanbul adresinde bulunan merkez adresi Sahrayıcedit Mah. Halk Sk. Kayalar İş Merkezi Blok No:39 İç Kapı No:4 Kadıköy / İstanbul adresine taşınmıştır.

Merkez adresi: Maslak Mah. Büyükdere Cad. Noramin İş Merkezi Sitesi No:237 İç Kapı No:8 Sarıyer/İstanbul

Bilişim Vadisi Teknopark Şubesi: Muallim köy Mahallesi Deniz Caddesi Muallim köy T.G.B. 1. Etap Sitesi 1.1.C1 Blok No: 143/8 İç Kapı No: Z01 Gebze/Kocaeli

Smartiks Yazılım A.Ş. 27.09.2019 tarihli Yönetim Kararı ile aldığı kararla, 3.000.000 TL ödenmiş sermayeli Compello Bilgi Teknolojisi Hizmetleri ve Ticaret A.Ş.'nin 150.000 adet A grubu, 150.000 adet B grubu ve 2.700.000 adet C grubu pay olmak üzere toplam 3.000.000 adet payının (%100) tamamının 13.940.000 TL bedelle satın almıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.
Şirket (ve Türkiye'de kayıtlı olan bağlı ortaklıklar ile iş ortaklıkları), muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tek Düzen Hesap Planını esas almaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar, iş ortaklıkları, İştirakler ve müşterek faaliyetler kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır.

2.2. TFRS'ye Uygunluk Beyanı

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

Ayrıca konsolide finansal tablolar ve dipnotlar KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan ve 4 Temmuz 2024 tarihinde güncellenen "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Fonksiyonel Sunum ve Para Birimi

Grup'un konsolide finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi TL ile sunulmuştur.

Grup ile Grup'a bağlı Türkiye'de yerleşik şirketler, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, KGK tarafından çıkarılan prensip ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan THP şartlarına uymaktadır. TFRS'ye göre hazırlanan bu konsolide finansal tablolar tarihi maliyet esası baz alınarak Türk lirası olarak hazırlanmıştır.

2.4. Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen finansal yatırımlar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Söz konusu konsolide finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk lirasının genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

İşletme TMS 29 uygulamasında, KGK'nin yaptığı yönlendirme uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endekslerine ("TÜFE") göre elde edilen düzeltme katsayılarını kullanmıştır. Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden bu yana cari ve geçmiş dönemlere ait TÜFE ile karşılık gelen düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Yıl sonu	**Endeks (*)**	**Düzeltme katsayısı**
Eylül 2026	137,23	1,0000
Aralık 2025	110,39	1,2431
Eylül 2025	105,78	1,2973

TMS 29 uyarınca finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur. Parasal kalemler (bir endekse bağlı olanlar hariç) ile raporlama dönemi sonundaki cari değerleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler halihazırda 30 Eylül 2026 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 30 Eylül 2026 tarihindeki ölçüm biriminden ifade edilmeyen parasal olmayan kalemler ise ilgili katsayı kullanılarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerinin geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, ilgili TFRS uygulanarak defter değerinde azaltıma gidilmiştir. Bunun yanı sıra, özkaynak unsurları ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki tüm kalemlerde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden önce edinilmiş ya da üstlenilmiş parasal olmayan kalemler ile bu tarihten önce işletmeye konmuş ya da oluşmuş özkaynaklar TÜFE'de 1 Ocak 2005 tarihinden 30 Eylül 2026 tarihine kadar meydana gelen değişime göre düzeltmeye tabi tutulmuştur.

TMS 29'un uygulanması, Türk lirasının satın alma gücündeki azalıştan kaynaklı ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun kar veya zarar bölümündeki Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kaleminde sunulan düzeltmeleri gerekli kılmıştır. Parasal varlık veya yükümlülüklerin değeri endeksteki değişimlere bağlı olmadığı sürece, enflasyon döneminde, parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşıyan işletmelerin satın alma gücü zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşıyan işletmelerin satın alma gücü artış gösterir. Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin ve endekse bağlı parasal varlık ve yükümlülüklerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4.Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (devamı)

Ayrıca, TMS 29'un ilk kez uygulandığı raporlama döneminde, Standart hükümleri ilgili ekonomide her zaman yüksek enflasyonun olduğu varsayılarak uygulanmaktadır. Bu nedenle, sonraki raporlama dönemleri için temel teşkil etmesi amacıyla karşılaştırmalı en erken dönemin başlangıcına ait 1 Ocak 2023 tarihli finansal durum tablosu enflasyona göre düzeltilmiştir. 1 Ocak 2023 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karları/zararları kaleminin enflasyona göre düzeltilmiş tutarı söz konusu tablonun diğer kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmesinden sonra olması gereken bilanço denkliğinden elde edilmiştir.
Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarını yabancı para biriminden sunması durumunda, finansal tablolar çevrim işlemi yapılmadan önce TMS 29'a göre enflasyona göre düzeltilir. İşletmenin cari döneme ait finansal durum tablosu ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun çevriminde, tüm varlık, yükümlülük, özkaynak, gelir ve gider kalemleri için cari raporlama dönemi sonundaki döviz kuru kullanılır.
Karşılaştırmalı finansal tabloların çevriminde, çevrimin yapıldığı para biriminin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olup olmadığı önem taşır. Çevrimin yapıldığı para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi değilse, karşılaştırmalı tutarlar önceki yılın finansal tablolarında cari yıl tutarları olarak sunulan tutarlar olur. Aksi halde, karşılaştırmalı tüm tutarlar da cari raporlama dönemi sonundaki döviz kuru kullanılarak çevrilir.

2.5. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Konsolide finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup'un (Şirket'in) konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır.

Grup 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren yıla ait konsolide kapsamlı gelir tablosunu, nakit akış tablosunu ve özkaynak değişim tablosunu ise 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Grup'un konsolidasyona dahil edilen iştirak, iş ortaklığı, müşterek faaliyetleri ve bağlı ortaklıkları önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.6. Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Şirket'in bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki gibidir:

	Grup'un sermayedeki pay oranı (%)	
Bağlı Ortaklık	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Compello Bilgi Teknolojisi Hizmetleri ve Tic. A.Ş.	100	100

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır;

- Yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması
- Yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması

ve getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.
Bağlı Ortaklıklara ait finansal durum tabloları ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak birleştirilmiş olup, Şirket'in sahip olduğu payların kayıtlı iştirak değeri, ilgili özkaynak ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile Bağlı Ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmektedir. Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklık hisselerinin kayıtlı değerleri ve bu hisselerden kaynaklanan temettüler, ilgili özkaynak ve kapsamlı gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7. Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları ve Yorumu

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

i) 2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

ii) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve Yorumlar

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

TFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gereklilikleri içermektedir. Bu standart, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

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

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlar: (Devamı)

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

Değişiklikler, doğaya bağlı elektriğe dayanan sözleşmeleri daha gerçeğe uygun bir şekilde yansıttığı görüşüyle, işletmelerin finansal tablolarına bu tür sözleşmelere ilişkin bilgileri dahil edebilmelerini sağlamayı amaçlamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

Duyuru aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 1: İlk kez uygulayanlar için riskten korunma muhasebesi
- TFRS 7: Finansal tablo dışı bırakmadan kaynaklanan kazanç veya kayıp
- TFRS 7: İşlem fiyatı ile gerçeğe uygun değer arasındaki ertelenmiş farkın açıklanması
- TFRS 7: Giriş ve kredi riski açıklamaları
- TFRS 9: Kiracı tarafından kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakılması
- TFRS 9: İşlem fiyatı
- TFRS 10: 'Fiili temsilci' tespiti
- TMS 7: Maliyet yöntemi

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 19 (Değişiklikler) Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

Değişiklikler, TFRS 19'un ilk yayımlandığı tarihte dikkate alınmamış olan yeni veya revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını kapsamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
(i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
(ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
(iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
(i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
(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, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme 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.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4.Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılatın Muhasebeleştirilmesi

Grup taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı konsolide finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Grup TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirmektedir.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir.

Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak konsolide finansal tablolara alır.

Grup taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak konsolide finansal tablolarına kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur.

Grup, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

a) Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
b) Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
c) Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
d) Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
e) Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Stoklar

Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlenmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yönteme göre ve çoğunlukla ilk-giren-ilk-çıkar yöntemine göre değerlenir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün oluştuğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır.

Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır. Her finansal tablo dönemi itibarıyla, net gerçekleşebilir değer yeniden gözden geçirilir.

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8.Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve eğer varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismana tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismana tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismana tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortismana tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismana tabi tutulur.

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Ticari Markalar ve Lisanslar

Satın alınan ticari markalar ve lisanslar, tarihi maliyetleriyle gösterilir. Ticari markalar ve lisanların sınırlı faydalı ömürleri bulunmaktadır ve maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Satın alınan ticari markalar ve lisanslar, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yönetimi kullanılarak itfa edilir (15-20 yıl).

Araştırma ve Geliştirme Giderleri

Araştırma masrafları, oluştuğu dönem içerisinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Geliştirme faaliyetleri (ya da Grup/şirket içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınırlar:

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

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

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8.Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralamalar

Grup TFRS 16'ya geçişteki kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanarak TFRS 16 standardını 1 Ocak 2023 tarihinde ilk defa uygulamaya başlamıştır. Grup daha önce TMS 17 uyarınca faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmış kiralamalar için özet konsolide finansal tablolara 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden kullanım hakkı varlığı yansıtmıştır.

Bu kapsamda TFRS 16 Kiralamalar standardının uygulamasının tercih edilen kolaylaştırılmış geçiş yöntemi dolayısıyla Grup'un (Şirket'in) 1 Ocak 2023 tarihli geçmiş yıllar karları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.
TFRS 16'nın ilk kez uygulanmasında, Grup standardın izin verdiği aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları ve istisnaları kullanmıştır:

- Tek bir iskonto oranının oldukça benzer özelliklere sahip bir kiralama portföyüne kullanılması
- İlk uygulanma tarihindeki kullanım hakkı varlığının ölçümü için ilk direkt maliyetlerin hariç tutulması

2023 yılına kadar, maddi duran varlık kiralamaları, finansal kiralama veya operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Operasyonel kiralama kapsamında yapılan ödemeler (kiracıdan alınan herhangi bir teşvikten net olarak) kira süresi boyunca doğrusal bir şekilde kar veya zararda muhasebeleştirilmiştir. 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren kiralamalar, kullanım hakkı olan bir varlık ve kiralanan varlığın Grup tarafından kullanım için uygun olduğu tarihte ilgili bir borç olarak muhasebeleştirilmektedir. Her kira ödemesi yükümlülük ve finansman maliyeti arasında dağıtılır. Finansman maliyeti, her bir dönem için borcun kalan bakiyesinde sabit bir faiz oranı üretmek amacıyla, kiralama süresi boyunca kar veya zarara yansıtılır. Kullanım hakkı varlığı, ilgili varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanı boyunca doğrusal yönteme göre amortismana tabi tutulur.

Grup – Kiracı Olarak

Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Grup, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

a) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık ve zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
b) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde asli bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlanması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınını elde etme hakkının olması,
d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Grup varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır.
i) Grup'un kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
ii) Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

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

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımni faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımni faiz oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Alternatif borçlanma oranı, Grup şirketlerinin kontrat tarihlerindeki borçlanma oranları dikkate alınarak belirlenmiştir.

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8.Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

- Grup'un kira yükümlülüğünün ölçümüne dahil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur. Sabit ödemeler (madde içi sabit ödemeler dahil), eksi kira teşvikleri alacakları
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Grup tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- Grup'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- Kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

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

a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
c) Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.
Grup'un kira yükümlülüğünü oluşturan kontratların süresi 1 ile 5 yıl arasında değişmektedir.

Kira ödemeleri kiraya uygulanan faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Bu oran belirlenemezse, kiracının benzer bir ekonomik ortamda benzer şart ve koşullarla benzer değerde bir varlık elde etmek için gereken fonları ödünç almak zorunda kalacağı oran olarak, kiracının alternatif borçlanma oranı kullanılır.

Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmesi durumunda, yeni bulunan borç tutarına göre kullanım hakkı varlığında bir düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılır. Ancak, kullanım hakkı varlığının defter değerinin sıfıra inmiş olması ve kira yükümlülüğünün ölçümünde daha fazla azalmanın mevcut olması durumunda, kalan yeniden ölçüm tutarı kâr veya zarara yansıtılır

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 Grup ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Grup kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Grup'un inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dahil ederek belirlenmektedir. Grup'un, makul derecede kesin olmadığı için kiralama yükümlülüğüne dahil edilmeyen uzatma ve erken sonlandırma opsiyonu içeren önemli seviyede kira kontratı bulunmamaktadır.

Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme yönetim tarafından gözden geçirilmektedir. Cari dönemde yapılan değerlendirmeler sonucunda, uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının kiralama süresine dahil edilmesi nedeniyle oluşan kiralama yükümlülüğü veya varlık kullanım hakkı bulunmamaktadır.

Değişken kira ödemeleri

Grup'un kiralama sözleşmelerinin bir kısmından kaynaklanan kira ödemeleri değişken kira ödemelerinden oluşmaktadır. TFRS 16 standardı kapsamında yer almayan söz konusu değişken kira ödemeleri, ilgili dönemde gelir tablosuna kira gideri olarak kaydedilmektedir.

Şerefiye

Satın alım işleminde oluşan şerefiye tutarı, varsa, değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra satın alım tarihindeki maliyet değeriyle değerlenir.

Değer düşüklüğü testi için, Şerefiye Grup'un (Şirket'in) birleşmenin getirdiği sinerjiden fayda sağlamayı bekleyen nakit üreten birimlerine (ya da nakit üreten birim gruplarına) dağıtılır.

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8.Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez.

İlgili nakit üreten birimin satışı sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işleminde kar/zararın hesaplamasına dahil edilir.

Borçlanma Maliyetleri

Banka kredileri alındıkları tarihlerde işlem maliyetleri düşürülmüş gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınırlar. Müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleriyle değerlenir ve işlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değer arasındaki fark, konsolide kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır.

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesi ile elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Grup finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Grup'un (Şirket'in) finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede o finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri direkt olarak kar veya zarara yansıtılır.

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Grup finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Grup'un finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede o finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri direkt olarak kar veya zarara yansıtılır.

Finansal Varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır. Grup, finansal varlıklarını

(a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli,
(b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır.

İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8.Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Varlıkların Sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.
İlk defa finansal tablolara almada Grup, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirde sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin (bakınız korunma muhasebesi politikası) bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Grup'un gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları, riskten korunma muhasebesine konu olmayan türev araçlar kalemlerini içermektedir. Türev araçlar ilk olarak sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değer ile değerlenmektedir. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan türev araçları, vadeli döviz alım-satım ve vadeli mal alım-satım işlemlerini içermektedir. Türev araçlar gerçeğe uygun değerin pozitif veya negatif olmasına göre, bilançoda sırasıyla varlık ve yükümlülük olarak kaydedilmektedir.

Kur farkı kazanç ve kayıpları

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

a) İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir.

b) Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir.

c) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir; ve

d) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir.

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8.Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Beklenen Kredi Zararlarının Ölçümü ve Muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Grup'un sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Grup'un (Şirket'in) tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit açıklarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

Finansal Yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.
İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Grup, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi "TL" ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk lirasına çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8.Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Grup tarafından kullanılan 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Döviz Alış	**Döviz Satış**	**Döviz Alış**	**Döviz Satış**
ABD doları	48,9303	49,0184	42,8623	42,9395
Avro	55,5567	55,6568	50,4532	50,5441
İngiliz Sterlini	64,8493	65,1874	57,8159	58,1174
İsviçre Frangı	58,5636	58,9396	54,2141	54,5622

Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay 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 bulunmuştur.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Kıdem tazimatı karşılığı, Grup (Şirket) çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerini tahmini toplam karşılığının bilanço tarihindeki indirgenmiş değerini ifade eder.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardı, kıdem tazminatı karşılığının hesaplanması kapsamında, aktüeryal varsayımlar (net iskonto oranı, emekli olma olasılığına ilişkin kullanım devir hızı oranı vb.) yapılması gerektirmektedir. Aktüeryal varsayımlar ile gerçekleşen arasındaki fark düzeltmeleri ve aktüeryal varsayımlardaki değişikliklerin etkileri, aktüeryal kayıp/kazanç oluşturmaktadır.

1 Ocak 2013 tarihinden önce yürürlükte olan TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardı uyarınca aktüeryal kazanç/kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmekte iken; 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren yürürlüğe giren değişiklik ile söz konusu aktüeryal kazanç/kayıpların diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmesi zorunluluğu getirilmiştir.

İzin Hakları

Kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler, hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk ettirilir.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler
Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akışlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akışlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8.Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit Akış Tablosu

Konsolide nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un, satış faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzerleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri üç ay veya üç aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Nakit akım tablosunun fonksiyonel para biriminden sunum para birimine çevriminden kaynaklanan farklar nakit akım tablosunda çevrim farkı olarak gösterilmektedir.

Sermaye ve Temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir. Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı oluştuğu tarihte konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Geri Alınmış Paylar

Özkaynaklar altında gösterilen ödenmiş sermayenin belirli bir bölümü şirket tarafından satın alındığında vergi düzeltmeleri sonrası alım maliyeti özkaynaktan düşülerek gösterilir. Satın alınan hisse senetleri karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi olarak sınıflanır. Söz konusu hisse senetleri satıldığında ya da tekrar ihraç edildiğinde, elde edilen tutar özkaynakta artış olarak muhasebeleştirilir ve işlem sonucunda elde edilen kazanç ya da kayıp geçmiş yıl kar/zararına sınıflandırılır.

Grup şirketlerinin, kendi özkaynağına dayalı finansal araçlarını geri satın alması durumunda, bu araçlar "geri alınmış paylar" olarak özkaynaktan düşülerek muhasebeleştirilir. Grup şirketlerinin özkaynağa dayalı finansal araçlarının alışından, satışından, ihracından ya da iptalinden dolayı kar veya zarara herhangi bir kazanç ya da kayıp yansıtılmaz ve bu işlemlere ilişkin alınan veya ödenen tutarlar doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir.

Netleştirme/Mahsup

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

2.5. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir.

Şirket'in finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki gibidir;

- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri,
- Ticari alacak ve borçlar için uygulanan iskonto oranları,
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin olarak; emeklilik süresi, zam oranı, iskonto oranı, kıdem tazminatı almama oranı,
- Şerefiye değer düşüklüğü testine esas olmak üzere gelecek yıllara ilişkin tahmini faaliyet sonuçları,
- Faaliyet kiralamasına konu olan varlıkların muhasebeleştirilmesi

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kasa	16.993	18.742
Bankalar	7.747.730	11.264.935
Bankalar-Vadesiz Mevduat	7.747.730	11.264.935
TOPLAM	**7.764.723**	**11.283.677**

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

a) Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Bankalar-Bloke (*)	-	110.642
Diğer Menkul Kıymetler (**)	496.535	548.250
TOPLAM	**496.535**	**658.892**

(*) Şirket'in bankalar nezdinde bulunan mevduatları içerisinde, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla- TL tutarında bloke hesap bakiyesi bulunmamaktadır. (31.12.2025:110.642)

İlgili bloke tutar, niteliği gereği nakit ve nakit benzerleri içerisinde değerlendirilmemiş olup, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında finansal varlık olarak sınıflandırılmış ve finansal yatırımlar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

(**) Şirket'in portföyünde yer alan banka fon yatırımları, raporlama dönemi itibarıyla gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmüş ve değer değişimleri kâr veya zarar tablosuna yansıtılarak muhasebeleştirilmiştir.

a) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Bağlı Menkul Kıymetler	2.479.507	2.479.507
İştirakler (*)	3.833.723	3.833.723
TOPLAM	**6.313.230**	**6.313.230**

(*) Next Soft Yazılım A.Ş. 'ye 7263 Sayılı Kanun Kapsamında %3 Yatırım Yükümlülüğünün yerine getirilmesi için yapılmış yatırım olup, girişim sermayesi fonu olarak takip edilmektedir.

5. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Banka Kredileri	116.853.829	112.068.169
Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksitleri ve Faizleri	-	1.885.655
Operasyonel Kiralama Kısa Vadeli Borçlanma-Araç	992.824	4.415.008
Operasyonel Kiralama Kısa Vadeli Borçlanma-Bina	540.054	857.927
Diğer Mali Borçlar (*)	4.557.028	1.058.212
Kısa vadeli finansal borçlar	**122.943.735**	**120.284.971**
Operasyonel Kiralama Uzun Vadeli Borçlanma-Araç	-	325.286
Operasyonel Kiralama Uzun Vadeli Borçlanma-Bina	641.125	1.280.461
Uzun vadeli finansal borçlar	**641.125**	**1.605.747**
Toplam finansal borçlar	**123.584.860**	**121.890.718**

(*) Şirket'in diğer mali borçlarında bulunan bakiye kredi kartlarından kaynaklanmaktadır.

Banka kredilerinin döviz cinsinde dağılımı ve ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir;

Para Birimi	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Türk lirası	51,00	116.853.829	113.953.824
Toplam		**116.853.829**	**113.953.824**

Banka kredilerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
1 yıl içerisinde ödenecek	116.853.829	113.953.824
Toplam	**116.853.829**	**113.953.824**

Operasyonel kiralama borçlarının vadesel dağılımı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
0-3 Ay	882.352	2.086.761
3-12 Ay	650.526	3.186.174
1-5 Yıl	641.125	1.605.747
Toplam	**2.174.003**	**6.878.682**

6. TİCARİ ALACAKLAR/TİCARİ BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Alıcılar (*)	15.590.857	65.486.548
Alıcılar- İlişkili Taraflar (**)	6.286.295	3.178.360
Şüpheli Ticari Alacaklar	3.776.306	1.595.131
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(3.624.401)	(1.089.230)
Beklenen Kredi Zararı Karşılığı (-)	(151.905)	(505.901)
TOPLAM	**21.877.152**	**68.664.908**

(*) Ticari alacakların tahsilat vadeleri tedarikçilere yapılan sözleşmelere göre değişiklik göstermektedir ve ortalama Vadesi 2026 yılı üçüncü çeyrek için 30-60 gündür (2025: 30-60 gün).

Şirket'in ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

(**) Şirket'in İlişkili taraflara ait bakiyeleri not 25'te detaylandırılmıştır.

6.TİCARİ ALACAKLAR/TİCARİ BORÇLAR (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Karşılıklara İlişkin Hareket Tablosu	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
1 Ocak	1.595.131	2.393.704
İlaveler	2.758.159	-
Çıkışlar / Ödemeler (-)	(264.967)	(233.627)
Parasal Kazanç/ (Kayıp)	(312.017)	(564.946)
31 Aralık 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	**3.776.306**	**1.595.131**

Şirket, ticari alacaklarına ilişkin değer düşüklüğünü TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zararı modeline göre hesaplamakta ve raporlama dönemi itibarıyla tahsilat riski bulunan alacaklar için karşılık ayırmaktadır.

(*) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, ticari alacakların- TL tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Şüpheli ticari alacaklara karşılık olarak alınan teminat bulunmamaktadır. Alacakların bir kısmının tahsil edileceği beklenmektedir.

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari Borçlar (*)	73.849.263	58.984.495
Borç Senetleri	441.650.000	49.726.887
TOPLAM	**515.499.263**	**108.711.382**

(*) Ticari borçların ödeme vadeleri tedarikçilere yapılan sözleşmelere göre değişiklik göstermektedir ve ortalama Vadesi 2026 yılı üçüncü çeyrek için 30-60 gündür (2025: 30-60 gün).

7. DİĞER ALACAKLAR/DİĞER BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen Depozito ve Teminatlar	337.408	382.161
Kamudan Olan Alacaklar (*)	989.527	105.527
Personelden Alacaklar (**)	-	550.198
Şüpheli Diğer Alacaklar	104.631	130.074
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(104.631)	(130.074)
TOPLAM	**1.326.935**	**1.037.886**

(*) Şirket'in kısa vadeli kamu alacakları, devlet kurumlarından olan alacaklar kapsamında olup vergi dairelerinden olan alacaklardan meydana gelmektedir.

(**) Geçmiş dönemde bulunan Şirket'in personelden alacakları, çalışanlar adına yapılan özel sağlık giderlerinden oluşmaktadır.

7.DİĞER ALACAKLAR/DİĞER BORÇLAR (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla şüpheli diğer alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Karşılıklara İlişkin Hareket Tablosu	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	130.074	170.257
İlaveler	-	-
Çıkışlar / Ödemeler (-)	-	-
Parasal Kazanç/ (Kayıp)	(25.443)	(40.183)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	**104.631**	**130.074**

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	9.452	47.285
TOPLAM	**9.452**	**47.285**

8. STOKLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari Mallar (*)	5.593.507	-
Diğer Stoklar	22.195	27.592
TOPLAM	**5.615.702**	**27.592**

(*) Ticari mallar, işletmenin olağan faaliyetleri kapsamında satılmak üzere edinilen ve bilanço tarihinde stoklarda tutulan varlıklardır.

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen Stok Sipariş Avansları	443.014.014	318.348
Gelecek Aylara Ait Giderler (*)	560.798	13.050.445
Personel Avansları	1.948.254	2.302.397
TOPLAM	**445.523.066**	**15.671.190**

(*) Şirketin gelecek aylara ait giderleri, sigorta giderlerinden oluşmaktadır.

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Alınan Sipariş Avansları	46.980.214	266
TOPLAM	**46.980.214**	**266**

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	**1 Ocak 2026**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**Transferler**	**30 Eylül 2026**
Demirbaşlar	33.302.871	54.166	-	-	33.357.037
Diğer Maddi Duran Varlıklar	5.109.578	-	-	-	5.109.578
Toplam	**38.412.449**	**54.166**	**-**	**-**	**38.466.615**

Birikmiş Amortismanlar	**1 Ocak 2026**	**Dönem Giderleri**	**Çıkışlar**	**Transferler**	**30 Eylül 2026**
Demirbaşlar	29.931.034	628.809	-	-	30.559.843
Diğer Maddi Duran Varlıklar	4.766.593	342.985	-	-	5.109.578
Toplam	**34.697.627**	**971.794**	**-**	**-**	**35.669.421**

Net Defter Değeri	**3.714.822**	**-**	**-**	**-**	**2.797.194**

Maliyet Değeri	**1 Ocak 2025**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**Transferler**	**31 Aralık 2025**
Demirbaşlar	32.857.749	445.122	-	-	33.302.871
Diğer Maddi Duran Varlıklar	5.109.578	-	-	-	5.109.578
Toplam	**37.967.327**	**445.122**	**-**	**-**	**38.412.449**

Birikmiş Amortismanlar	**1 Ocak 2025**	**Dönem Giderleri**	**Çıkışlar**	**Transferler**	**31 Aralık 2025**
Demirbaşlar	28.682.967	1.248.067	-	-	29.931.034
Diğer Maddi Duran Varlıklar	4.328.025	438.568	-	-	4.766.593
Toplam	**33.010.992**	**1.686.635**	**-**	**-**	**34.697.627**

Net Defter Değeri	**4.956.335**	**-**	**-**	**-**	**3.714.822**

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	**1 Ocak 2026**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**Transferler**	**30 Eylül 2026**
Şerefiye	85.976.943	-	-	-	85.976.943
Bilgisayar Programları	977.394	-	-	-	977.394
Geliştirme Maliyetleri	2.267.823.700	277.289.078	-	-	2.545.112.778
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	307.246	-	-	-	307.246
Toplam	**2.355.085.283**	**277.289.078**	**-**	**-**	**2.632.374.361**

Birikmiş Amortismanlar	**1 Ocak 2026**	**Dönem Giderleri**	**Çıkışlar**	**Transferler**	**30 Eylül 2026**
Bilgisayar Programları	571.697	23.547	-	-	595.244
Geliştirme Maliyetleri	1.719.083.829	102.751.419	-	-	1.821.835.248
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	173.560	14.360	-	-	187.920
Toplam	**1.719.829.086**	**102.789.326**	**-**	**-**	**1.822.618.412**

Net Defter Değeri	**635.256.197**	**-**	**-**	**-**	**809.755.949**

Maliyet Değeri	**1 Ocak 2025**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**Transferler**	**31 Aralık 2025**
Şerefiye	85.976.943	-	-		85.976.943
Bilgisayar Programları	870.583	106.811	-		977.394
Geliştirme Maliyetleri	2.042.732.680	225.091.020	-		2.267.823.700
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	307.246	-	-		307.246
Toplam	**2.129.887.450**	**225.197.833**	**-**	**-**	**2.355.085.283**

Birikmiş Amortismanlar	**1 Ocak 2025**	**Dönem Giderleri**	**Çıkışlar**	**Transferler**	**31 Aralık 2025**
Bilgisayar Programları	535.187	36.510	-	-	571.697
Geliştirme Maliyetleri	1.588.374.316	130.709.513	-	-	1.719.083.829
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	154.361	19.199	-	-	173.560
Toplam	**1.589.063.864**	**130.765.222**	**-**	**-**	**1.719.829.086**

Net Defter Değeri	**540.823.586**	**-**	**-**	**-**	**635.256.197**

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

(*) Smartiks Yazılım A.Ş. 27.09.2019 tarihli Yönetim Kararı ile aldığı kararla, 3.000.000 TL ödenmiş sermayeli Compello Bilgi Teknolojisi Hizmetleri ve Ticaret A.Ş.'nin 150.000 adet A grubu, 150.000 adet B grubu ve 2.700.000 adet C grubu pay olmak üzere toplam 3.000.000 adet payının (%100) tamamının 13.940.000 TL bedelle satın alınmasına karar vermiştir. 2019 yılında yapılan bu satın alma işlemi neticesinde 10.294.528 TL şerefiye doğmuştur.

Grup, her yıl veya değer düşüklüğünü gösteren durumların olması durumunda daha kısa sürelerde şerefiye tutarını değer düşüklüğü testine tabi tutmaktadır. Şerefiye değer düşüklüğü testi, yönetim tarafından hazırlanmış Compello'nun projeksiyonları üzerinden yapılmıştır.

Grup şerefiyeye ilişkin gerçekleştirdiği değer düşüklüğü çalışmasında; şerefiye tutarının bağlı bulunduğu nakit yaratan birimin İndirgenmiş Nakit Akış yöntemini kullanarak kullanım değerinin hesaplamasını yapmış ve değer düşüklüğü gözlenmemiştir.

Geri kazanılabilir tutarların hesaplamasında kullanılan önemli varsayımlar, iskonto oranları, nihai büyüme oranları ve FAVÖK (Faiz, amortisman ve vergi öncesi karı) büyüme oranlarıdır.

(**) Şirket, raporlama dönemi itibarıyla yazılım ve yapay zekâ teknolojilerine yönelik çeşitli geliştirme projeleri yürütmektedir. Söz konusu projeler; veri analitiği, tahminleme modelleri, karar destek sistemleri, müşteri ilişkileri yönetimi, operasyonel verimlilik çözümleri ve sektörel uygulamalara yönelik yazılım geliştirme faaliyetlerini kapsamaktadır. Projeler, Şirket'in teknoloji yetkinliğinin artırılması, hizmet kapasitesinin geliştirilmesi ve sürdürülebilir rekabet avantajı sağlanması amacıyla yürütülmektedir.

Raporlama dönemi itibarıyla yürütülen başlıca projeler aşağıdaki gibidir:

-Kaynak Kontrol Sistemi ve Akıllı Yönetim Platformu
-Yapay Zekâ Tabanlı Erken Uyarı ve Müşteri Kaybı Önleme Sistemi
-Yapay Zekâ Destekli Bayi Teşvik ve Prim (ICM) Tahminleme Yazılımı
Yapay Zekâ Tabanlı Danışmanlık Hizmet Platformu
-Çağrı Merkezleri için Yapay Zekâ Tabanlı Temsilci Planlama Yazılımı
-MEDGPT (TÜBİTAK Projesi)
-Yeni Nesil Yapay Zekâ Tabanlı Kampanya Yönetim Sistemi
-Yapay Zekâ Tabanlı Maksimum Oksijen Tüketimi (VO2Max) Tahminleme Uygulaması

12. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet Değeri	**1 Ocak 2026**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2026**
Kullanım Hakkı Varlıkları-Bina	48.045.002	-	-	48.045.002
Kullanım Hakkı Varlıkları-Araç	38.357.872	-	-	38.357.872
Toplam	**86.402.874**	**-**	**-**	**86.402.874**

Birikmiş Amortismanlar	**1 Ocak 2026**	**Dönem Gideri**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2026**
Kullanım Hakkı Varlıkları Birikmiş Amortismanlar (-)-Bina	22.808.471	579.644	-	23.388.115
Kullanım Hakkı Varlıkları Birikmiş Amortismanlar (-)-Araç	26.635.619	1.616.115	-	28.251.734
Toplam	**49.444.090**	**2.195.759**	**-**	**51.639.849**

Net Defter Değeri	**36.958.784**	**-**	**-**	**34.763.025**

Maliyet Değeri	**1 Ocak 2025**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**31 Aralık 2025**
Kullanım Hakkı Varlıkları-Bina	45.510.487	2.534.515	-	48.045.002
Kullanım Hakkı Varlıkları-Araç	34.878.965	3.478.907	-	38.357.872
Toplam	**80.389.452**	**6.013.422**	**-**	**86.402.874**

Birikmiş Amortismanlar	**1 Ocak 2025**	**Dönem Gideri**	**Çıkışlar**	**31 Aralık 2025**
Kullanım Hakkı Varlıkları Birikmiş Amortismanlar (-)-Bina	20.021.016	2.787.455	-	22.808.471
Kullanım Hakkı Varlıkları Birikmiş Amortismanlar (-)-Araç	18.399.833	8.235.786	-	26.635.619
Toplam	**38.420.849**	**11.023.241**	**-**	**49.444.090**

Net Defter Değeri	**41.968.603**	**-**	**-**	**36.958.784**

TFRS 16 Kiralamalar standardı uyarınca Şirket, kiracı olduğu sözleşmelere ilişkin kullanım hakkı varlıklarını finansal tablolarına yansıtmaktadır. Raporlama dönemi itibarıyla kullanım hakkı varlıkları; Teknopark yerleşkesinde bulunan ofis ve depo kiralamalarına ilişkin sözleşmelerden oluşmaktadır.

(Şirket'in kiralama konusu araçları, TFRS 16 Kiralamalar standardı kapsamında muhasebeleştirilmekte olup, söz konusu araçlar şirket faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla personelin kullanımına tahsis edilmiştir.

Amortisman ve İtfa Giderleri;

	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	**1 Ocak 2025 30 Eylül 2025**	**1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026**	**1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025**
Araştırma Geliştirme Giderleri	(85.830.815)	(109.588.625)	(30.888.686)	(32.342.889)
Genel Yönetim Giderleri	(20.126.063)	(5.767.822)	(7.242.942)	(1.731.255)
TOPLAM	**(105.956.878)**	**(115.356.447)**	**(38.131.628)**	**(34.074.144)**

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Personele Borçlar	10.653.225	4.103.897
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	1.140.549	2.639.540
TOPLAM	**11.793.774**	**6.743.437**

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Karşılıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kullanılmamış İzin Karşılığı	7.422.575	5.807.210
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.775.903	2.713.202
TOPLAM	**11.198.478**	**8.520.412**

Kullanılmamış İzin Karşılığı	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Açılış Bakiyesi	5.807.210	9.445.874
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	2.751.291	1.409.311
Parasal Kazanç / (Kayıp)	(1.135.926)	(5.047.975)
Dönem Sonu Bakiyesi	**7.422.575**	**5.807.210**

Kıdem Tazminatı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve kötü hal dışındaki nedenlerle iş sözleşmesi sona erdirilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık brüt ücret tutarında olmakla birlikte, kıdem tazminatı tavanı ile sınırlandırılmıştır. Söz konusu tavan tutarı, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 73.729,87 TL'dir (31 Aralık 2025: 64.948,77 TL).

Türkiye Muhasebe Standardı (TMS) 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar kapsamında Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüklerinin hesaplanmasında aktüeryal değerleme yapılması gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını TMS 19'a uygun olarak Öngörülen Birim Kredi (Projeksiyon Metodu) yöntemini kullanarak, profesyonel aktüer tarafından gerçekleştirilen hesaplamalar doğrultusunda belirlenen aktüeryal yöntem ve varsayımlar çerçevesinde finansal tablolarına yansıtmıştır. Oluşan tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar, diğer kapsamlı gelir/(gider) olarak özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal karlar ve zararlar diğer kapsamlı gelirler olarak özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

TFRS, belirli fayda planları dahilinde muhtemel tazminat yükümlülüğünün tahmin edilebilmesi için aktüeryal değerleme öngörülerinin geliştirilmesini gerektirir. Konsolide finansal tablolarda, Şirket, öngörülen yükümlülük yöntemini uygulayarak ve geçmiş yıllardaki deneyimlerine dayanarak, hizmet süresini sonlandırdığı tarih itibarıyla kıdem tazminatı almaya hak kazananları temel alarak bir yükümlülük hesaplamaktadır. Bu karşılık, gelecekte çalışanların emekliliklerinden doğacak muhtemel yükümlüklerin bugünkü değerinin tahmin edilmesiyle bulunmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

Kıdem Tazminatı Karşılığı	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Dönem Başı / Açılış Bakiyesi	2.713.202	2.014.535
Hizmet Maliyeti	353.865	574.946
Faiz Maliyeti	462.090	314.974
Ödenen Tazminatlar	(2.728.781)	(6.758.862)
Aktüeryal Kayıp (Kazanç)	3.506.248	7.216.942
Parasal Kazanç / (Kayıp)	(530.721)	(649.333)
Dönem Sonu Bakiyesi	**3.775.903**	**2.713.202**

14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	4.016.266	2.121.982
TOPLAM	**4.016.266**	**2.121.982**

Dava karşılığının dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

Dava Karşılıkların İlişkin Hareket Tablosu	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	2.121.982	1.522.223
İlaveler	2.309.357	1.147.752
Çıkışlar / Ödemeler (-)	-	(303.269)
Enflasyon Etkisi	(415.073)	(244.724)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	**4.016.266**	**2.121.982**

Verilen Teminatlar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Teminat Mektupları	5.339.164	8.253.440
TOPLAM	**5.339.164**	**8.253.440**

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler						
30 Eylül 2026			**ABD Doları**	**Avro**	**Türk Lirası**	**TL Karşılığı**
A-		Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilen	-	-	5.339.164	5.339.164
B-		Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verilenler	-	-		
			-	-		
C-		Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacı İle Diğer 3.Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verilenler	-	-		
			-	-		
			-	-		
D-		Diğer Verilen TRİ'ler	-	-		
	1-	Ana Ortaklık Lehine Verilenler	-	-		
	2-	B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Verilenler	-	-		
			-	-		
	3-	C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Verilenler	-	-		
			-	-		
		TOPLAM	**-**	**-**	**5.339.164**	**5.339.164**

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler						
31 Aralık 2025			**ABD Doları**	**Avro**	**Türk Lirası**	**TL Karşılığı**
A-		Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilen	-	-	8.253.440	8.253.440
B-		Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verilenler	-	-	-	-
			-	-	-	-
C-		Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacı İle Diğer 3.Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verilenler	-	-	-	-
			-	-	-	-
			-	-	-	-
D-		Diğer Verilen TRİ'ler	-	-	-	-
	1-	Ana Ortaklık Lehine Verilenler	-	-	-	-
	2-	B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Verilenler	-	-	-	-
			-	-	-	-
	3-	C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Verilenler	-	-	-	-
			-	-	-	-
		TOPLAM	**-**	**-**	**8.253.440**	**8.253.440**

15. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR, DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Devreden Katma Değer Vergisi	953.671	627.182
Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	8.577	10.662
TOPLAM	**962.248**	**637.844**

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Ödenecek Vergi ve Fonlar	799.321	1.357.042
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	87.829	49.809
TOPLAM	**887.150**	**1.406.851**

16. ÖZKAYNAKLAR

	30 Eylül 2026		**31 Aralık 2025**	
Ortaklar	**Pay Oranı (%)**	**Pay Tutarı (TL)**	**Pay Oranı (%)**	**Pay Tutarı (TL)**
Cihan Bilgin	6,42%	2.045.000	6,42%	2.045.000
Naz Ünal	0,25%	80.000	0,25%	80.000
Diğer	93,33%	29.737.500	93,33%	29.737.500
Sermaye	**100%**	**31.862.500**	**100%**	**31.862.500**
Enflasyon Düzeltmesi		382.695.199		382.695.199
Düzeltilmiş Sermaye		**414.557.699**		**414.557.699**

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Yasal Yedekler	16.411.824	16.318.640
TOPLAM	**16.411.824**	**16.318.640**

Türk Ticaret Kanunu'na göre kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları) (Aktüeryal Kazanç/(Kayıp))

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	(12.545.790)	(9.039.542)
TOPLAM	**(12.545.790)**	**(9.039.542)**

İki dönem arasında değişen toplam kıdem tazminatı yükü, faiz maliyeti, cari dönem hizmet maliyeti ve aktüeryal kazanç/(kayıp) kısımlarına ayrılır. Faiz Maliyeti; bir önceki hesap döneminde finansal durum tablosunda da yer alan yükümlülüğün dönem içinde kullanımının maliyetidir ve çalışmaya devam eden kişilere ilişkin yükümlülüğün dönem başındaki tutarının, o yılda kullanılan iskonto oranı ile çarpılmış tutarıdır. Cari dönem hizmet maliyeti ise içinde bulunulan hesap döneminde çalışanların çalışmaları karşılığında hak ettikleri kıdem tazminatının ödeneceği dönemde ulaşması beklenen tutarının iskonto oranı ile bilanço gününe getirilmesinden kaynaklanan kısmıdır. Bunun dışındaki farklar ise aktüeryal kazanç ve kayıpları yansıtır. Aktüeryal kazanç/(kayıp) özkaynaklarda, faiz maliyeti ve cari dönem hizmet maliyeti ise kapsamlı gelir tablosunda gösterilir.

16. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Paylara İlişkin Primler / (İskontolar)	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Hisse Senetleri İhraç Primleri (Emisyon Primleri)	165.776.711	165.776.711
TOPLAM	**165.776.711**	**165.776.711**

Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Geçmiş Yıllar Karları	(56.889.434)	(31.439.982)
TOPLAM	**(56.889.434)**	**(31.439.982)**

17. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	**1 Ocak 2025 30 Eylül 2025**	**1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026**	**1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025**
Satışlar	**280.269.133**	**251.545.110**	**162.417.500**	**65.414.846**
Yurtiçi Satışlar	280.269.133	249.098.555	162.417.500	65.414.846
Yurtdışı Satışlar	-	2.446.555	-	-
Satıştan İadeler (-)	(1.198.809)	(2.375.375)	(1.065.978)	-
Hasılat	**279.070.324**	**249.169.735**	**161.351.522**	**65.414.846**
Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	-	(8.168.747)	-	(235.476)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(28.753.430)	(36.804.230)	(3.455.060)	(6.941.268)
Maliyet	**(28.753.430)**	**(44.972.977)**	**(3.455.060)**	**(7.176.744)**
Brüt Kar	**250.316.894**	**204.196.758**	**157.896.462**	**58.238.102**

18. FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	**1 Ocak 2025 30 Eylül 2025**	**1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026**	**1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025**
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(85.830.815)	(109.588.625)	(30.888.686)	(32.342.889)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-	(473.071)	-	(96.450)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(37.522.208)	(39.267.210)	(12.615.587)	(17.843.278)
TOPLAM	**(123.353.023)**	**(149.328.906)**	**(43.504.273)**	**(50.282.617)**

Araştırma Geliştirme Giderleri;

	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	**1 Ocak 2025 30 Eylül 2025**	**1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026**	**1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025**
Amortisman Giderleri	(85.830.815)	(109.588.625)	(30.888.686)	(32.342.889)
TOPLAM	**(85.830.815)**	**(109.588.625)**	**(30.888.686)**	**(32.342.889)**

18. FAALİYET GİDERLERİ (devamı)

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri;

	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025
Personel Giderleri	-	(14.389)	-	(3.113)
Denetim ve Danışmanlık Giderleri	-	(297.488)	-	(50.418)
Ofis Giderleri	-	(161.194)	-	(42.919)
TOPLAM	**-**	**(473.071)**	**-**	**(96.450)**

Genel Yönetim Giderleri;

	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025
Amortisman Giderleri	(20.126.063)	(5.767.822)	(7.242.942)	(1.731.255)
Personel Giderleri	(10.173.245)	(17.023.887)	(1.833.245)	(6.914.260)
Denetim ve Danışmanlık Giderleri	(3.043.659)	(4.846.678)	(1.489.939)	(1.877.293)
Kira Giderleri	(1.315.229)	(5.781.280)	(1.315.229)	(5.781.280)
Ofis Giderleri	(638.947)	(1.208.300)	(343.148)	(408.254)
Sigorta Giderleri	(461.931)	(427.238)	(131.086)	(117.388)
Seyahat Giderleri	(250.544)	(183.065)	(43.195)	(33.656)
Vergi, Resim ve Harçlar	(164.371)	(934.638)	(70.808)	(154.277)
Bakım ve Onarım Giderleri	(78.171)	(49.744)	(12.540)	(13.259)
Haberleşme Giderleri	(61.938)	(171.806)	(21.956)	(62.913)
Temsil ve Ağırlama Giderleri	(30.633)	(125.310)	(10.664)	(38.571)
Diğer Giderleri	(1.177.477)	(2.747.442)	(100.835)	(710.872)
TOPLAM	**(37.522.208)**	**(39.267.210)**	**(12.615.587)**	**(17.843.278)**

Amortisman ve İtfa Giderleri;

	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025
Araştırma Geliştirme Giderleri	(85.830.815)	(109.588.625)	(30.888.686)	(32.342.889)
Genel Yönetim Giderleri	(20.126.063)	(5.767.822)	(7.242.942)	(1.731.255)
TOPLAM	**(105.956.878)**	**(115.356.447)**	**(38.131.628)**	**(34.074.144)**

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler;

	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025
Kur Farkı Gelirleri	1.099.569	1.813.012	376.864	522.336
Konusu Kalmayan Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	264.967	73.680	12.976	3.301
Diğer Gelirler	70.238	55.639	-	21.085
TOPLAM	**1.434.774**	**1.942.331**	**389.840**	**546.722**

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler;

	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025
Şüpheli Alacak Karşılığı	(2.758.159)	-	(2.758.159)	
Dava Karşılığı	(2.309.357)	(446.471)	(1.603.297)	-
Vergi, Resim, Harç Giderleri	(814.165)	(735.816)	(814.165)	(198.960)
Kur Farkı Giderleri	(454.542)	(1.383.090)	(194.340)	(232.752)
Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	-	(185.717)	-	(31.253)
Diğer Giderler	(3.617.286)	(155.945)	(625.573)	(26.245)
TOPLAM	**(9.953.509)**	**(2.907.039)**	**(5.995.534)**	**(489.210)**

21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler;

	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025
Menkul Kıymet Satış Karları	435.563	1.220.620	179.566	940.058
TOPLAM	**435.563**	**1.220.620**	**179.566**	**940.058**

22. FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER

Finansman Gelirleri;

	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025
Faiz Gelirleri	145.526	191.386	70.583	61.879
TOPLAM	**145.526**	**191.386**	**70.583**	**61.879**

Finansman Giderleri;

	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025
Faiz Giderleri	(50.945.090)	(41.038.476)	(19.693.146)	(13.390.107)
Teminat Mektubu Komisyonu Giderleri	(89.949)	(151.748)	(24.927)	(66.552)
Banka Komisyonu Giderleri	(670.576)	(2.425.863)	(425.157)	(436.571)
Diğer Finansman Giderleri	(1.315.522)	(1.905.570)	(190.368)	(203.292)
TOPLAM	**(53.021.137)**	**(45.521.657)**	**(20.333.598)**	**(14.096.522)**

23. HİSSE BAŞINA KÂR/(ZARAR)

	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025
Dönem Karı	**95.941.147**	**35.081.667**	**86.217.293**	**4.241.740**
Hisse Adedi	**31.862.500**	**31.862.500**	**31.862.500**	**31.862.500**
Pay başına kazanç / (kayıp) (%)	**3,01**	**1,10**	**2,71**	**0,13**

24. NET PARASAL POZİSYON

	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025
VARLIKLAR	**-**	-	-	-
Finansal Yatırımlar	575.680	-	575.680	-
Peşin Ödenmiş Giderler	(891.036)	1.965.514	41.820	2.256.676
İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	6.752.678	6.998.948	1.135.989	2.065.419
Maddi Duran Varlıklar	(975.001)	85.359	(255.943)	15.944
Kullanım Hakkı Varlıkları	3.997.136	1.929.165	3.647.540	(4.068.589)
Şerefiye	16.817.623	17.430.979	3.851.939	5.143.969
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	88.058.654	48.069.033	22.410.687	19.388.489
ÖZKAYNAKLAR	-	-	-	-
Sermaye Düzeltme Farkları	(87.092.820)	(90.269.101)	(19.947.901)	(26.638.827)
Paylara İlişkin Primler / (İskontolar)	(32.426.943)	(33.609.565)	(7.427.128)	(9.918.342)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / Kayıpları	1.768.191	1.007.665	404.990	445.769
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(3.192.025)	(3.308.439)	(731.107)	(976.333)
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	11.109.693	6.374.155	2.544.583	1.881.060
GELİR TABLOSU	-	-	-	-
Hasılat	(9.548.746)	(16.460.056)	(6.111.471)	(11.220.058)
Satışların Maliyeti (-)	2.579.546	3.001.878	1.357.968	2.140.694
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	8.603.737	61.986.078	(13.592.583)	10.414.757
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-	48.444	-	48.444
Genel Yönetim Giderleri (-)	21.344.179	17.273.219	8.159.579	16.453.506
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(307.493)	(62.307)	(296.864)	(58.368)
Finansman Geliri	(9.823)	(16.907)	(6.083)	(11.251)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(62.909)	(120.750)	(44.930)	(90.029)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	93.542	177.187	53.780	117.336
Finansman Giderleri (-)	2.742.196	2.787.675	1.743.702	1.933.062
TOPLAM	**29.936.059**	**25.288.174**	**(2.485.753)**	**9.323.328**

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

TMS 24 "İlişkili Taraf Açıklamaları" kapsamında ilişkili taraflar olarak Şirket'in hissedarları, Grup şirketleri ve bunlara bağlı şirketler, bunların yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler tanımlanmıştır. İlişkili taraflar ile yapılan tüm işlemler belirgin ve ölçülebilirdir.

İlişkili kuruluşlarla olan borç ve alacak bakiyeleri aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026		
	Alacaklar		
	Kısa Vadeli		**Uzun Vadeli**
	Ticari Alacaklar	**Diğer Alacaklar**	**Ticari Alacaklar**
Smartiks Dubai Şube	5.155.950	-	-
Smartiks Amerika Şube	1.130.345	-	-
TOPLAM	**6.286.295**	**-**	**-**

	31 Aralık 2025		
	Alacaklar		
	Kısa Vadeli		**Uzun Vadeli**
	Ticari Alacaklar	**Diğer Alacaklar**	**Ticari Alacaklar**
Smartiks Dubai Şube	2.077.503	-	-
Smartiks Amerika Şube	1.100.857	-	-
TOPLAM	**3.178.360**	**-**	**-**

Yönetim Kurulu Başkan, Üyelerine, Genel Müdür ve Yardımcılarına sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

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

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeler	4.299.436	3.344.133
TOPLAM	**4.299.436**	**3.344.133**

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Riski Yönetimi:

Şirket sermaye yönetiminde, borç-özkaynak dengesini, finansal riskleri en aza indirgeyecek biçimde sağlamaya özen göstermektedir. Şirket, düzenli olarak yapılan uzun vadeli projeksiyonlar ile geleceğe yönelik özsermaye tutarları, borç-özsermaye oranları ve benzer oranları düzenli olarak öngörmekte ve özsermayenin güçlendirilmesine yönelik gerekli önlemleri almaktadır. 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam ödenmiş sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026	**1 Ocak 2025**
	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Toplam Borçlanmalar (Not 5)	123.584.860	121.890.718
Nakit ve Nakit Benzerleri (-) (Not 3)	(7.764.723)	(11.283.677)
Net (Alacak) Borç	**115.820.137**	**110.607.041**
Özkaynaklar	623.252.157	530.817.258
Toplam Kaynaklar	**739.072.294**	**641.424.299**
Net Borçlanma / Özkaynaklar Oranı (%)	**19%**	**21%**

26.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi Riski; Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Şirket yönetimi, ticari alacaklarını geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durumu göz önüne alarak değerlendirmektedir. Şirket yönetimi ticari alacakları ile ilgili ek risk öngörmemektedir.

CARİ DÖNEM	**Alacaklar**				**Bankalardaki Mevduat**	**Türev Araçlar**	**Diğer**
30 Eylül 2026	**Ticari Alacaklar**		**Diğer Alacaklar**				
	İlişkili Taraf	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**			
Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz Kalınan Azami Kredi Riski (A+B+C+D+E)(1)	**6.286.295**	**15.590.857**	**-**	**1.326.935**	**7.747.730**	-	**16.993**
Azami Riskin Teminat, vs İle Güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi Geçmemiş yada Değer Düşüklüğüne Uğramamış Finansal Varlıkların Net Defter Değeri (2)	**6.286.295**	**15.590.857**	**-**	**1.326.935**	**7.747.730**	**-**	**16.993**
B. Koşulları Yeniden Görüşülmüş Bulunan, Aksi Takdirde Vadesi Geçmiş veya Değer Düşüklüğüne Uğramış Sayılacak Finansal Varlıkların Defter Değeri (3)	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi Geçmiş Ancak Değer Düşüklüğüne Uğramamış Varlıkların Net Defter Değeri (6)	-	-	-	-	-	-	-
-Teminat, vs ile Güvence Altına Alınmış Kısmı*	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer Düşüklüğüne Uğrayan Varlıkların Net Defter Değerleri (4)	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	-	3.776.306	-	-	-	-	-
Değer Düşüklüğü (-)	-	(3.776.306)	-	-	-	-	-
Net Değerin Teminat, vs ile Güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi Geçmemiş (Brüt Defter Değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net Değerin Teminat, vs ile Güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal Durum Tablosu Dışı Kredi Riski İçeren Unsurlar (5)	-	-	-	-	-	-	-

26.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

ÖNCEKİ DÖNEM	**Alacaklar**				**Bankalardaki Mevduat**	**Türev Araçlar**	**Diğer**
31 Aralık 2025	**Ticari Alacaklar**		**Diğer Alacaklar**				
	İlişkili Taraf	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**			
Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz Kalınan Azami Kredi Riski (A+B+C+D+E)(1)	**3.178.360**	**65.486.548**	**-**	**1.037.886**	**11.264.935**	-	**18.742**
Azami Riskin Teminat, vs İle Güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi Geçmemiş yada Değer Düşüklüğüne Uğramamış Finansal Varlıkların Net Defter Değeri (2)	**3.178.360**	**65.486.548**	**-**	**1.037.886**	**11.264.935**	**-**	**18.742**
B. Koşulları Yeniden Görüşülmüş Bulunan, Aksi Takdirde Vadesi Geçmiş veya Değer Düşüklüğüne Uğramış Sayılacak Finansal Varlıkların Defter Değeri (3)	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi Geçmiş Ancak Değer Düşüklüğüne Uğramamış Varlıkların Net Defter Değeri (6)	-	-	-	-	-	-	-
-Teminat, vs ile Güvence Altına Alınmış Kısmı*	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer Düşüklüğüne Uğrayan Varlıkların Net Defter Değerleri (4)	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	-	1.595.131	-	-	-	-	-
Değer Düşüklüğü (-)	-	(1.595.131)	-	-	-	-	-
Net Değerin Teminat, vs ile Güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi Geçmemiş (Brüt Defter Değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net Değerin Teminat, vs ile Güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal Durum Tablosu Dışı Kredi Riski İçeren Unsurlar (5)	-	-	-	-	-	-	-

26.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Likidite Riski;

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Şirket'in cari ve önceki dönem likidite risklerini gösteren tablo aşağıdadır;

Sözleşme Uyarınca Vadeler (Cari Dönem)	**Defter değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)**	**3 aydan kısa (I)**	**3-12 ay arası (II)**	**1-5 yıl arası (III)**
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	**116.853.829**	**115.653.089**	114.546.154	1.106.935	-
Kiralama yükümlülükleri	**2.174.003**	**4.611.986**	1.168.030	1.507.809	1.936.147
Ticari Borçlar	**515.499.263**	**515.499.263**	-	515.499.263	-
Diğer Borçlar	**9.452**	**9.452**	-	9.452	-
Toplam Yükümlülükler	**634.536.547**	**635.773.790**	**115.714.184**	**518.123.459**	**1.936.147**

Sözleşme Uyarınca Vadeler (Önceki Dönem)	**Defter değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)**	**3 aydan kısa (I)**	**3-12 ay arası (II)**	**1-5 yıl arası (III)**
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	**113.953.824**	**113.953.823**	111.871.277	2.082.546	-
Kiralama yükümlülükleri	**6.878.682**	**10.520.241**	3.025.490	4.745.109	2.749.642
Ticari Borçlar	**108.711.382**	**108.711.382**	-	108.711.382	-
Diğer Borçlar	**47.285**	**47.285**	-	47.285	-
Toplam Yükümlülükler	**229.591.173**	**233.232.731**	**114.896.767**	**115.586.322**	**2.749.642**

26.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur Riski;
Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ile yönetilmektedir.
Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	30 Eylül 2026					31 Aralık 2025				
	TL Karşılığı	Dolar	Avro	GBP	Diğer	TL Karşılığı	Dolar	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	5.840.959	67.643	45.560			5.476.748	60.264	45.560	0	-
2'a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa Banka hesapları dahil)	90.329	1.691	-	99		218.507	4.336	0	99	117
2b. Parasal olmayan Finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**5.931.288**	**69.334**	**45.560**	**99**	**-**	**5.695.256**	**64.600**	**45.560**	**99**	**117**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6'a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**5.931.288**	**69.334**	**45.560**	**99**	**-**	**5.695.256**	**64.600**	**45.560**	**99**	**117**
10. Ticari Borçlar	2.545.114	9.382	37.500	-	-	5.519.261	69.950	37.791	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	13.793	282	0	-	-
12'a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	**2.545.114**	**9.382**	**37.500**	**-**	**-**	**5.533.055**	**70.232**	**37.791**	**-**	**-**
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16'a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**2.545.114**	**9.382**	**37.500**	**-**	**-**	**5.533.055**	**70.232**	**37.791**	**-**	**-**
19. Finansal Durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçlarının net varlık/yükümlülük pozisyonu (19'a-19b)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
19'a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	3.386.174	59.952	8.060	99	-	162.201	-5.632	7.769	99	117

26.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Şirket, başlıca ABD doları ve avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD doları ve avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur artışının etkilerini gösterir.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Cari Dönem	**30 Eylül 2026**	
	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD doları kurunun %10 değişmesi halinde:		
1- ABD doları Net varlık/yükümlülüğü	385.229	(385.229)
2- ABD doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD doları net etki (1+2)	**385.229**	**(385.229)**
Euro kurunun %10 değişmesi halinde:		
4- EURO Net varlık/yükümlülüğü	461.655	(461.655)
5- EURO riskinden korunan kısım (-)		
6- Euro net etki (4+5)	**461.655**	**(461.655)**
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde		
7- Diğer Döviz Net varlık/yükümlülüğü	756	(756)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)		
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	756	(756)
TOPLAM (3+6+9)	**847.640**	**(847.640)**

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Cari Dönem	**31 Aralık 2025**	
	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD doları kurunun %10 değişmesi halinde:		
1- ABD doları Net varlık/yükümlülüğü	245.858	(245.858)
2- ABD doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD doları net etki (1+2)	**245.858**	**(245.858)**
Euro kurunun %10 değişmesi halinde:		
4- EURO Net varlık/yükümlülüğü	42.959	(42.959)
5- EURO riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	**42.959**	**(42.959)**
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde		
7- Diğer Döviz Net varlık/yükümlülüğü	1.327	(1.327)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	**1.327**	**(1.327)**
TOPLAM (3+6+9)	**290.144**	**(290.144)**

27. BİLANÇO TARİHİ SONRASI OLAYLAR

Yoktur (31 Aralık 2025: Yoktur.)