

07.11.2025

Sermaye Piyasası Kurulu

Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı

Mustafa Kemal Mahallesi, Dumlupınar Bulvarı (Eskişehir Yolu)

No:156 Çankaya/Ankara

İşbu İzahname'nin bir parçası olan Netcad Yazılım A.Ş.'ye ait 7 Kasım 2025 tarihinde imzalanan 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2024, 30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2025 Dönemlerine ait Enflasyona Göre Düzeltilmiş Finansal Tablolar, Açıklayıcı Dipnotlar ve Özel Bağımsız Denetçi Raporu'na ilişkin tarafımızca olumlu görüş verilmiş olup söz konusu raporda yer alan bilgilerin sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

Saygılarımızla,

Vezin Bağımsız Denetim A.Ş.

Member Firm of HLB International



İsmail KOŞ. YMM

Sorumlu Denetçi

VEZİN BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

KIZILIRMAK MAH. DÜMLUPINAR BLV. DIŞ KAPI NO: 9A/314 ÇANKAYA - ANKARA Tel: 0 312 473 57 57 Fax: 0 312 473 95 96

www.vezin.com.tr info@vezin.com.tr ÇANKAYA VD: 925 049 4958 MERSİS NO: 0925049495800016

NETCAD YAZILIM A.Ş.

**30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023
VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA VE TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
ÖZEL AMAÇLI BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

NETCAD YAZILIM ANONİM ŞİRKETİ 1 OCAK-30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMLERİNE ÖZEL AMAÇLI BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

NETCAD YAZILIM ANONİM ŞİRKETİ

Yönetim Kurulu'na

Görüş

Netcad Yazılım Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosu ile 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar, Şirket'in finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle doğru ve gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsız Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz



VEZİN BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

KIZILIRMAK MAH. DÜMLUPINAR BLV. DIŞ KAPI NO: 9A/314 ÇANKAYA - ANKARA Tel: 0 312 473 57 57 Fax: 0 312 473 95 96

www.vezin.com.tr info@vezin.com.tr ÇANKAYA VD: 925 049 4958 MERSİS NO: 0925049495800016

Kilit Denetim Konusu	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Aktifleştirilmiş geliştirme giderleri/ İşletme içi oluşturulan maddi olmayan duran varlıklar – Geliştirme maliyetlerinin muhasabeleştirilmesi	
Şirket, araştırma- geliştirme faaliyetleri kapsamında ya da projelerin gelişim aşaması sonucu ortaya çıkan geliştirme giderlerini aktifleştirmektedir. Şirket, fizibilite çalışmalarını tamamladığı ve gelecekte nakit akışı sağlayacağını düşündüğü projeler için, yazılım geliştirme süreçleri ile ilgili çalışan personellerine ilişkin maliyetleri ve dışarıdan bu kapsamda aldığı danışmanlıklara ait maliyetleri geliştirme faaliyetleri kapsamında aktifleştirmektedir. Aktifleştirme yönetimin ve proje yöneticilerinin yaptığı tahminler ve varsayımlar çerçevesinde ve personelin geliştirme faaliyetlerine ilişkin çalıştığı zamana göre hesaplanarak yapılmaktadır. Aktifleştirilmiş geliştirme giderlerinin 30 Eylül 2025 tarihli finansal tablolar bir bütün olarak dikkate alındığında önemi ve geliştirme giderlerinin aktifleştirilmesi önemli yönetim tahmin ve varsayımlarını içermesi sebebiyle bu konu kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.	Bu alanda aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır: - Yönetim ile görüşülerek işletme içi oluşturulan maddi olmayan duran varlık olarak aktifleştirilen geliştirme giderlerinin TMS 38’de yer alan kriterleri karşılayıp karşılamadığının kontrol edilmesi, - Her proje ile ilgili olarak aktifleştirilen geliştirme giderlerinin içeriğinin ve projelerin başlangıç ve tamamlanma süreçlerine ilişkin kontrollerin değerlendirilmesi ve testler ile kontrol edilmesi, - Geliştirme safhasındaki projeler için katılan giderlerin gelecekte ürüne dönüşüp dönüşmeyeceği ile ilgili yönetim tahminlerinin uygunluğunun değerlendirilmesi, - Geliştirme çalışmalarının sonuçlarının incelenmesi, - Şirket’in Araştırma, Geliştirme ve Satış departmanlarında bulunan yöneticiler ile görüşmeler yapılarak aktifleştirilmiş olan giderlerin geri kazanılabilir olması durumunun değerlendirilmesi, - Aktifleştirilen geliştirme giderlerine ilişkin finansal tablo dipnotlarında yapılan açıklamaların yeterliliğinin ve uygunluğunun değerlendirilmesi.

**VEZİN BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.**

KIZILIRMAK MAH. DÜMLUPINAR BLV. DIŞ KAPI NO: 9A/314 ÇANKAYA - ANKARA Tel: 0 312 473 57 57 Fax: 0 312 473 95 96

www.vezin.com.tr info@vezin.com.tr ÇANKAYA VD: 925 049 4958 MERSİS NO: 0925049495800016

Kilit Denetim Konusu	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Hasılatın Muhasebeleştirilmesi	
Hasılat, yıl içerisinde uygulanan stratejilerin sonuçlarının değerlendirilmesi ve performans takibi açısından en önemli ölçüm kriteridir. Şirket'in gelirleri temel olarak lisans satış gelirleri, sürüm yükseltme gelirleri ve teknik destek ve hizmet gelirlerinden oluşmaktadır. Denetim çalışmalarımızda bu konuya aşağıdaki nedenlerden dolayı odaklanmış bulunuyoruz: Şirket'in finansal tablolarında ticari alacaklar, müşteri sözleşmelerinden doğan varlıklar ve yükümlülükler ile hasılat gibi birden fazla finansal tablo kalemine önemli etkisinin olması, hasılatın muhasebeleştirilmesinde muhasebe standartlarının uygulanmasının karmaşık olması sebebiyle denetim çalışmalarımızda kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir. Şirket'in muhasebe politikalarına ve hasılat ile ilgili tutarlarına ilişkin açıklamalar dipnot 2.5 ve dipnot 20'de yer almaktadır.	Hasılat denetimine ilişkin aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır: - Performans değerlendirmesine ilişkin raporlama ve üst yönetim tarafından gerçekleştirilen kontroller dahil gelirlerin kaydedilmesine ilişkin iç kontrollerin ve sürecin anlaşılması, analitik inceleme ve detay test prosedürleri yürütülmüştür. - Lisans satışları ve sürüm yükseltme gelirlerinin doğrulanması için muhasebe kayıtları ve bu kayıtlara konu olan dokümanlar örneklem yöntemiyle test edilmiştir. Ayrıca kullanıcılarla paylaşılan program anahtarlarının kullanım durumları örneklem yöntemiyle test edilerek ürün anahtarlarının kullanıcıya teslim edilip edilmediği kontrol edilmiştir. - Teknik destek ve hizmet gelirleri ve bu satışlara ilişkin ertelenmiş gelir hesaplamaları örneklem ve yeniden hesaplama yöntemleriyle test edilmiştir. - Müşterilere kesilen faturaların ve kayıtların doğruluğu örneklem yöntemiyle test edilmiştir.

**VEZİN BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.**

KIZILIRMAK MAH. DÜMLUPINAR BLV. DIŞ KAPI NO: 9A/314 ÇANKAYA - ANKARA Tel: 0 312 473 57 57 Fax: 0 312 473 95 96

www.vezin.com.tr info@vezin.com.tr ÇANKAYA VD: 925 049 4958 MERSİS NO: 0925049495800016

Kilit Denetim Konusu	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardının Uygulanması Şirket, geçerli para biriminin (Türk Lirası) 31 Aralık 2023 itibarıyla yüksek enflasyonlu ekonomi para birimi olarak değerlendirilmesi sebebiyle Grup, "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" ("TMS 29") standardını uygulamaya başlamıştır. TMS 29 hükümlerine uygun olarak, cari dönem finansal tabloları ve önceki döneme ait karşılaştırmalı finansal tablolar, Türk Lirasının genel satın alma gücündeki değişikliklerin yansıtılması için Türkiye Tüketici Fiyat Endeksleri kullanılarak, enflasyon etkisine göre düzeltilip Türk Lirası'nın raporlama dönemi sonundaki satın alma gücü cinsinden sunulmuştur. TMS 29'un uygulanması, Şirket'in finansal tablolarında yer alan birçok kalemden önemli değişikliklere neden olmaktadır. TMS 29 uygulaması finansal tablolarda yaygın ve tutarsal olarak önemli etkiye sahiptir. Bununla birlikte, söz konusu uygulamanın denetimini gerçekleştirmek için harcanan ilave denetim eforu da göz önünde bulundurulduğunda, TMS 29'un uygulanması tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Şirket'in TMS 29 standardının uygulamasına ilişkin muhasebe politikaları ve ilgili açıklamalar Not 2.2'de yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında, TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardının uygulanmasına ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: - TMS 29 standardının uygulamasına ilişkin sürecin anlaşılması, - Şirket yönetimi tarafından yapılan parasal ve parasal olmayan kalemlerin ayrımının TMS 29'a uygun olarak yapıldığının kontrol edilmesi, - TMS 29 uygulamasında kullanılan yöntemlerin cari döneme ve önceki döneme ait karşılaştırmalı finansal tablolarda tutarlı bir şekilde uygulanıp uygulanmadığının kontrol edilmesi, - Hesaplamalarda kullanılan endeks katsayılarının, TÜİK tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden elde edilen katsayılar ile karşılaştırılarak kontrol edilmesi, - TMS 29'un uygulanmasının finansal tablolara ilişkin dipnotlarda yer alan açıklamalarının TFRS'lere göre yeterliliğinin değerlendirilmesi.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tablolar hazırlanırken, yönetim; Şirket'in sürekliliğinin devamının değerlendirilmesinden, uygun hâllerde işletmenin sürekliliğiyle ilgili konuların açıklanmasından ve Şirket'in tasfiye edilmesi veya faaliyetlerinin durdurulması ya da bunun dışında gerçekçi alternatifleri bulunmaması haricinde işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasından sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

VEZİN BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

KIZILIRMAK MAH. DÜMLUPINAR BLV. DIŞ KAPI NO: 9A/314 ÇANKAYA - ANKARA Tel: 0 312 473 57 57 Fax: 0 312 473 95 96

www.vezin.com.tr info@vezin.com.tr ÇANKAYA VD: 925 049 4958 MERSİS NO: 0925049495800016

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir.

Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.



VEZİN BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

KIZILIRMAK MAH. DUMLUPINAR BLV. DIŞ KAPI NO: 9A/314 ÇANKAYA - ANKARA Tel: 0 312 473 57 57 Fax: 0 312 473 95 96

www.vezin.com.tr info@vezin.com.tr ÇANKAYA VD: 925 049 4958 MERSİS NO: 0925049495800016

- Finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Şirket içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Şirket denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz. Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

07.11.2025, Ankara

Vezin Bağımsız Denetim A.Ş.

Member Firm of HLB International



İsmail KOŞ, YMM

Sorumlu Denetçi

VEZİN BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

KIZILIRMAK MAH. DÜMLUPINAR BLV. DIŞ KAPI NO: 9A/314 ÇANKAYA - ANKARA Tel: 0 312 473 57 57 Fax: 0 312 473 95 96

www.vezin.com.tr info@vezin.com.tr ÇANKAYA VD: 925 049 4958 MERSİS NO: 0925049495800016

FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	4
NAKİT AKIŞ TABLOLARI	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	7-65
DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8
DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ	24
DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	25
DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR	25
DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	26
DİPNOT 7 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	27
DİPNOT 8 - SÖZLEŞME VARLIKLARI VE SÖZLEŞME YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	28
DİPNOT 9 - DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR.....	28
DİPNOT 10 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	29
DİPNOT 11 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	30
DİPNOT 12 - STOKLAR	30
DİPNOT 13 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	31
DİPNOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR	33
DİPNOT 15 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	35
DİPNOT 16 - BORÇLANMALAR	37
DİPNOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	39
DİPNOT 18 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	41
DİPNOT 19 - ÖZKAYNAKLAR	44
DİPNOT 20 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	45
DİPNOT 21 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	45
DİPNOT 22 - ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	46
DİPNOT 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	47
DİPNOT 24 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	48
DİPNOT 25 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	48
DİPNOT 26 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)	49
DİPNOT 27 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	50
DİPNOT 28 - PAY BAŞINA KAZANÇ	52
DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	53
DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLAR	63
DİPNOT 31 - BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞLARINDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	64
DİPNOT 32 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER	64
DİPNOT 33 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	65

NETCAD YAZILIM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	Dipnot	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	4	8.469.170	165.374.642	66.731.827	108.682.471
Finansal yatırımlar	5	215.200.244	-	-	-
Ticari alacaklar		529.958.058	537.738.327	431.844.281	387.374.963
- İlişkili taraflardan alacaklar	7	-	-	-	1.148.815
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	6	529.958.058	537.738.327	431.844.281	386.226.148
Diğer alacaklar		8.878.488	2.024.388	1.170.066	1.317.717
- İlişkili taraflardan alacaklar	7	930.192	714.991	528.531	700.938
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	9	7.948.296	1.309.397	641.535	616.779
Stoklar	12	315.824	203.182	520.200	661.603
Peşin ödenmiş giderler	10	5.295.014	5.981.536	3.424.782	2.856.412
Sözleşme varlıkları	8	121.118.591	32.495.484	9.329.880	33.630.091
Diğer dönen varlıklar	11	3.604.763	31.483.339	16.890.819	13.206.053
Toplam dönen varlıklar		892.840.152	775.300.898	529.911.855	547.729.310
Ticari alacaklar		-	-	-	2.379.398
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	6	-	-	-	2.379.398
Diğer alacaklar		410.062	228.987	365.016	555.570
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	9	410.062	228.987	365.016	555.570
Finansal yatırımlar	5	11.145.880	12.601.429	-	-
Kullanım hakkı varlıkları	13	63.069.872	63.974.607	50.763.602	48.913.840
Maddi duran varlıklar	14	43.909.023	37.504.064	40.545.534	74.869.070
Maddi olmayan duran varlıklar	15	1.424.319.123	1.282.662.424	1.052.261.911	975.489.642
Şerefiye	3	-	-	-	75.773.211
Peşin ödenmiş giderler	10	2.523.237	26.136	84.522	120.870
Diğer duran varlıklar	11	32.942.300	-	-	-
Toplam duran varlıklar		1.578.319.497	1.396.997.647	1.144.020.585	1.178.101.601
TOPLAM VARLIKLAR		2.471.159.649	2.172.298.545	1.673.932.440	1.725.830.911

Takip eden dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR	Dipnot	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli borçlanmalar	16	1.851.310	-	75.416.428	169.604.247
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	16	-	3.176.480	21.430.498	53.435.044
Kiralama işlemlerinden borçlar	16	27.372.703	23.031.922	15.810.215	11.218.218
Ticari borçlar		5.869.744	10.355.957	5.560.404	6.599.202
- İlişkili olmayan taraflara borçlar	6	5.869.744	10.355.957	5.560.404	6.599.202
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar	17	8.947.925	11.285.387	9.167.821	8.390.938
Ertelenmiş gelir	10	6.217.809	6.027.910	7.506.988	7.180.499
Kısa vadeli karşılıklar		29.452.548	78.266.417	56.706.144	55.329.065
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	17	26.037.658	75.593.020	55.457.388	54.140.102
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	18	3.414.890	2.673.397	1.248.756	1.188.963
Sözleşme yükümlülükleri	8	80.635.282	20.407.474	32.455.966	44.066.095
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11	2.632.399	7.265.524	5.376.659	6.283.288
Kısa vadeli yükümlülükler		162.979.720	159.817.071	229.431.123	362.106.596
Uzun vadeli borçlanmalar	16	-	-	3.990.991	41.375.314
Kiralama işlemlerinden borçlar	16	23.446.246	23.291.000	13.703.117	13.696.432
Diğer borçlar		-	-	-	114.882.445
- İlişkili olmayan taraflara borçlar	9	-	-	-	114.882.445
Ertelenmiş gelirler	10	823.929	-	2.992.650	20.131.273
Uzun vadeli karşılıklar		14.518.135	12.612.432	9.795.978	24.257.435
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	17	14.518.135	12.612.432	9.795.978	24.257.435
Uzun vadeli yükümlülükler		38.788.310	35.903.432	30.482.736	214.342.899
Ödenmiş sermaye	19	125.000.000	125.000.000	50.000.000	50.000.000
Sermaye düzeltme farkları	19	215.719.257	215.719.257	290.719.257	290.719.257
Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					
- Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(27.053.682)	(26.233.666)	(22.821.981)	(20.862.666)
Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/(kayıplar)		(1.421.205)	34.344	-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	91.127.468	59.698.297	57.462.113	57.462.113
Geçmiş yıllar karları / (zararları)		1.381.066.487	1.019.929.200	772.062.712	496.986.370
Net dönem karı / (zararı)		484.953.294	582.430.610	266.596.480	275.076.342
ÖZKAYNAKLAR		2.269.391.619	1.976.578.042	1.414.018.581	1.149.381.416
TOPLAM KAYNAKLAR		2.471.159.649	2.172.298.545	1.673.932.440	1.725.830.911

Takip eden dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NETCAD YAZILIM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022
TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
		1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
	<i>Dipnot</i>					
Hasılat	21	899.966.164	707.736.892	1.125.558.685	887.847.771	806.378.344
Satışların maliyeti (-)	21	(64.240.233)	(55.229.967)	(99.399.751)	(92.108.291)	(122.235.686)
Brüt kar/ (zarar)		835.725.931	652.506.925	1.026.158.934	795.739.480	684.142.658
Genel yönetim giderleri (-)	22	(144.870.770)	(131.104.921)	(187.979.747)	(185.476.295)	(213.159.354)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	22	(6.009.832)	(5.837.547)	(9.906.305)	(12.073.974)	(16.002.672)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	22	(148.118.936)	(111.528.317)	(135.490.328)	(150.881.085)	(147.102.500)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	23	55.256.604	35.537.692	48.531.797	35.929.896	35.621.973
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	23	(13.972.462)	(25.934.235)	(56.820.720)	(86.151.236)	(34.116.869)
Esas faaliyet karı/ (zararı)		578.010.535	413.639.597	684.493.631	397.086.786	309.383.236
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	24	11.320.974	45.994	45.994	32.436	10.336.821
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	24	(5.940)	-	-	(39.829.394)	(9.006)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/ (zararı)		589.325.569	413.685.591	684.539.625	357.289.828	319.711.051
Finansman gelirleri	25	46.365.757	10.529.895	17.548.357	7.542.931	2.792.942
Finansman giderleri (-)	25	(10.163.291)	(11.210.259)	(15.414.896)	(66.296.819)	(110.968.876)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	26	(140.574.741)	(84.856.198)	(104.242.476)	(31.939.460)	55.619.016
Vergi öncesi kar / (zarar)		484.953.294	328.149.029	582.430.610	266.596.480	267.154.133
Dönem vergi gideri	27	-	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	27	-	-	-	-	7.922.209
Dönem karı / (zararı)		484.953.294	328.149.029	582.430.610	266.596.480	275.076.342
Pay başına kazanç/ (kayıp) (TL)	28	3,88	6,56	7,06	5,33	5,50
DİĞER KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)						
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:						
Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	17	(820.016)	(2.945.157)	(3.411.685)	(1.959.315)	(16.383.864)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar						
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/(kayıpları)		(1.455.549)	-	34.344	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir/ (Gider)		(2.275.565)	(2.945.157)	(3.377.341)	(1.959.315)	(16.383.864)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)		482.677.729	325.203.872	579.053.269	264.637.165	258.692.478

Takip eden dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NETCAD YAZILIM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir veya giderler	Kar ve zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Geçmiş yıl karları/ (zararları)	Dönem net karı/ (zararı)	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2022	50.000.000	290.719.257	26.622.856					
				Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/(kayıplar)			
				(4.478.802)	-	367.593.880	290.927.010	1.021.384.201
Transferler	-	-	-	-	-	290.927.010	(290.927.010)	-
Temettü ödemeleri	-	-	30.839.257	-	-	(161.534.520)	-	(130.695.263)
Toplam Kapsamlı Gelir/ (Gider)	-	-	-	(16.383.864)	-	-	275.076.342	258.692.478
Dönem Karı / (Zararı)	-	-	-	-	-	-	275.076.342	275.076.342
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	(16.383.864)	-	-	-	(16.383.864)
31 Aralık 2022	50.000.000	290.719.257	57.462.113	(20.862.666)	-	496.986.370	275.076.342	1.149.381.416
1 Ocak 2023	50.000.000	290.719.257	57.462.113	(20.862.666)	-	496.986.370	275.076.342	1.149.381.416
Transferler	-	-	-	-	-	275.076.342	(275.076.342)	-
Toplam Kapsamlı Gelir/ (Gider)	-	-	-	(1.959.315)	-	-	266.596.480	264.637.165
Dönem Karı / (Zararı)	-	-	-	-	-	-	266.596.480	266.596.480
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	(1.959.315)	-	-	-	(1.959.315)
31 Aralık 2023	50.000.000	290.719.257	57.462.113	(22.821.981)	-	772.062.712	266.596.480	1.414.018.581
1 Ocak 2024	50.000.000	290.719.257	57.462.113	(22.821.981)	-	772.062.712	266.596.480	1.414.018.581
Transferler	-	-	-	-	-	266.596.480	(266.596.480)	-
Temettü ödemeleri	-	-	2.236.185	-	-	(18.621.676)	-	(16.385.491)
Toplam Kapsamlı Gelir/ (Gider)	-	-	-	(2.945.157)	-	-	328.149.029	325.203.872
Dönem Karı / (Zararı)	-	-	-	-	-	-	328.149.029	328.149.029
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	(2.945.157)	-	-	-	(2.945.157)
30 Eylül 2024	50.000.000	290.719.257	59.698.298	(25.767.138)	-	1.020.037.516	328.149.029	1.722.836.962

Takip eden dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NETCAD YAZILIM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir veya giderler	Kar ve zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Geçmiş yıl karları/ (zararları)	Dönem net karı/ (zararı)	Özkaynaklar toplamı
				Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/(kayıplar)			
1 Ocak 2024	50.000.000	290.719.257	57.462.113	(22.821.981)	-	772.062.712	266.596.480	1.414.018.581
Transferler	-	-	-	-	-	266.596.480	(266.596.480)	-
Sermaye arttırımı	75.000.000	(75.000.000)	-	-	-	-	-	-
Temettü ödemeleri	-	-	2.236.184	-	-	(18.729.992)	-	(16.493.808)
Toplam Kapsamlı Gelir/ (Gider)	-	-	-	(3.411.685)	34.344	-	582.430.610	579.053.269
<i>Dönem Karı / (Zararı)</i>	-	-	-	-	-	-	582.430.610	582.430.610
<i>Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)</i>	-	-	-	(3.411.685)	34.344	-	-	(3.377.341)
31 Aralık 2024	125.000.000	215.719.257	59.698.297	(26.233.666)	34.344	1.019.929.200	582.430.610	1.976.578.042
1 Ocak 2025	125.000.000	215.719.257	59.698.297	(26.233.666)	34.344	1.019.929.200	582.430.610	1.976.578.042
Transferler	-	-	-	-	-	582.430.610	(582.430.610)	-
Temettü ödemeleri	-	-	31.429.171	-	-	(221.293.323)	-	(189.864.152)
Toplam Kapsamlı Gelir/ (Gider)	-	-	-	(820.016)	(1.455.549)	-	484.953.294	482.677.729
<i>Dönem Karı / (Zararı)</i>	-	-	-	-	-	-	484.953.294	484.953.294
<i>Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)</i>	-	-	-	(820.016)	(1.455.549)	-	-	(2.275.565)
30 Eylül 2025	125.000.000	215.719.257	91.127.468	(27.053.682)	(1.421.205)	1.381.066.487	484.953.294	2.269.391.619

Takip eden dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NETCAD YAZILIM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		1 Ocak – Dipnot 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI						
Dönem (karı)		484.953.294	328.149.029	582.430.610	266.596.480	275.076.342
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler						
Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	13, 14, 15	193.986.266	150.915.842	188.214.186	198.522.092	217.883.769
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	24	(148.081)	(45.994)	(45.994)	(32.436)	(27.962)
Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	18	1.283.497	1.519.894	1.808.481	400.152	(332.288)
İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	17	5.164.030	10.595.458	13.410.673	6.763.601	5.560.691
Prim karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	17	2.639.746	2.387.802	52.722.337	41.799.142	42.779.596
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	25	7.311.017	8.494.632	11.737.624	59.469.969	64.378.166
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	23, 25	(46.448.162)	(11.252.149)	(18.377.490)	(7.154.979)	(3.152.422)
Kur farkı gelirleri/giderleri ile ilgili düzeltmeler	25	(291.433)	55.705	122.385	(654.469)	41.444.377
Kıdem tazminatı gideri ile ilgili düzeltmeler	17	4.039.310	3.268.862	4.101.329	3.930.335	2.503.789
Ticari ve diğer alacakların değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	6, 23	221.272	2.730.031	10.976.175	1.674.289	3.482.994
Reeskont faiz gelirleri/giderleri ile ilgili düzeltmeler	23	-	3.951.012	25.090.902	29.771.380	(1.762.144)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	27	-	-	-	-	(11.160.088)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		652.710.756	500.770.124	872.191.218	601.085.556	636.674.820
Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler						
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış		7.850.430	(59.120.684)	(141.920.295)	(74.006.584)	43.778.276
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış		-	-	-	1.148.815	1.881.683
Stoklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(112.642)	278.507	317.018	141.403	168.925
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış /azalış ile ilgili düzeltmeler						
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki artış/azalış		(6.819.974)	(247.955)	(531.833)	165.798	301.397
- İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki artış/azalış		(215.201)	(126.816)	(186.460)	172.407	(418.028)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(1.810.579)	(1.748.691)	(2.498.368)	(532.022)	1.585.977
Sözleşme varlıkları/yükümlülüklerindeki artış/azalış		(28.395.299)	(61.314.139)	(35.214.095)	12.690.081	66.525
Diğer varlıklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(5.063.724)	(10.097.656)	(14.592.520)	(3.684.768)	(5.386.151)
Ticari borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler						
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/azalış		(4.486.213)	(1.983.527)	4.632.339	(1.038.798)	(3.371.391)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler						
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlardaki artış/azalış		-	-	-	(114.882.445)	(29.986.359)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		1.013.828	(2.822.551)	(4.471.728)	(16.812.134)	20.567.043
Kısa vadeli diğer yükümlülüklerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(4.633.125)	(2.860.565)	1.888.871	(906.625)	662.123
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(2.337.462)	(1.248.197)	2.117.566	776.882	1.296.149
Ödenen prim karşılıkları	17	(52.722.337)	(41.799.142)	(41.799.142)	(42.779.596)	(37.075.575)
Ödenen kıdem tazminatları	17	(396.579)	(1.289.017)	(1.685.498)	(10.815.410)	(1.238.460)
Parasal kayıplar /(kazançlar) ilgili düzeltmeler		13.036.495	(19.371.510)	(36.172.745)	(68.614.072)	(156.393.381)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		567.618.374	297.018.181	602.074.328	282.108.488	473.113.573
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI						
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının alımından kaynaklanan nakit çıkışları	5	(215.200.244)	-	(12.567.085)	-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	14, 15	(306.368.823)	(239.972.736)	(380.023.629)	(217.660.023)	(284.257.672)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satımından kaynaklanan nakit girişleri	14, 15	260.046	291.535	824.080	79.956.370	829.755
Alınan Faiz	23, 25	46.448.162	11.252.149	18.377.490	7.154.979	3.152.422
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(474.860.859)	(228.429.052)	(373.389.144)	(130.548.674)	(280.275.495)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI						
Finansal borçlanmalardan kaynaklanan nakit girişleri	16	-	52.880.877	58.262.340	204.128.816	693.764.589
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	16	(2.500.000)	(107.662.123)	(115.775.911)	(272.925.732)	(579.736.793)
Ödenen faiz		(694.067)	(7.094.644)	(7.795.493)	(49.998.938)	(53.244.203)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	16	(24.928.033)	(18.788.737)	(25.758.714)	(16.272.682)	(17.226.073)
Ödenen temettüleri		(189.864.152)	(16.385.491)	(16.493.806)	-	(130.695.262)
Diğer değişiklik nedeniyle artış azalış		1.851.310	98.239	(1.968.928)	1.691.473	277.453
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(216.134.942)	(96.951.879)	(109.530.512)	(133.377.063)	(86.860.289)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ) (A+B+C)		(123.377.427)	(28.362.750)	119.154.672	18.182.751	105.977.789
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	165.374.642	66.731.827	66.731.827	108.682.471	9.946.081
E. NAKİTTEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(33.528.045)	(29.882.491)	(20.511.857)	(60.133.395)	(7.241.399)
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	8.469.170	8.486.586	165.374.642	66.731.827	108.682.471

Takip eden dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in ana ortaklığı ve esas kontrolünü elinde tutan taraf Eurocad S.a.r.l.'dir. Eurocad S.à r.l.'in tek pay sahibi Taxim Capital Partners I, LP'dir. 2016 yılında kurulan Taxim Capital Partners I LP, Türkiye'de küçük ve orta boyutlu şirketlere yatırım yapan Jersey'de yerleşik bir ortaklıktır. Taxim Capital Partners I LP'nin ana yatırımcıları Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (European Bank for Reconstruction and Development), bir Dünya Bankası Grubu kurumu olan Uluslararası Finans Kurumu (International Finance Corporation), Avrupa Yatırım Fonu (European Investment Fund), Türk Büyüme ve İnovasyon Fonu (Turkish Growth and Innovation Fund), Entrepreneurial Development Bank (FMO), Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft (DEG) ve Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı'dır. Şirket'in ortaklık yapısı Dipnot 19'da açıklanmıştır. Şirket, önceden ana ortaklığı olan Eurocad Yazılım A.Ş. ile 12 Ağustos 2021 tarihinde birleştirilmiştir. Bu birleşme neticesinde Şirket'in ana ortakları Eurocad S.a.r.l. ve Evon Yapı Proje İnşaat Mühendislik Bilgisayar Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Evon Yapı") olmuştur. Söz konusu birleşme finansal tablolar hazırlanırken ortak kontrol altında teşebbüs veya işletmelerin birleşmesi olarak muhasebeleştirilmiştir.

Şirket, 20 Ağustos 2021 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Udentify Bilişim Teknolojileri Danışmanlık Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Udentify") %92,6 hissesini satın almıştır ve bu hisselerin devri 26 Ağustos 2021 tarihinde tamamlanmıştır. 26 Ekim 2021 tarihinde tescil edilen sermaye arttırımı ile Netcad'ın Udentify'deki hisse oranı %99,90'a çıkmıştır. Kalan hisselerin devri ise 2 Şubat 2022 tarihinde tamamlanmıştır. 6 Haziran 2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Udentify Bilişim Teknolojileri Danışmanlık Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile kolaylaştırılmış birleşme yöntemiyle devralma suretiyle birleşme kararı alınmış, 24 Haziran 2022 tarihinde tescil olunarak birleşme gerçekleşmiştir.

8 Mayıs 2023 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket'in iktisadi hedeflerine ulaşabilmesi ve optimum karlılık ve verimlilik ile faaliyetlerine devam edebilmesi için ekonomik sebeplerle yeni yöntemlere başvurmasına, bu doğrultuda Şirket'in Udentify Bilişim Teknolojileri Danışmanlık San. Ve Tic. A.Ş. ile birleşmesi sebebi ile bu şirketten devraldığı Görüntü İşleme (Computer Vision) biriminin aktif ve pasiflerinin başka bir şirkete satışına, devrine ve bu sebeple bu kapsamda yürütülen işlerin bulunduğu departmanların kapatılmasına karar verilmiştir. (Dipnot 3)

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

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam çalışan sayısı 253'tür (31 Aralık 2024: 223, 30 Eylül 2024: 224, 31 Aralık 2023: 211, 31 Aralık 2022: 245).

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

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

Finansal tablolar, KGK tarafından 4 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan “TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal yatırımlar ve işletme birleşmeleri sırasında ortaya çıkan maddi ve maddi olmayan duran varlıklardaki, kayıtlı değer ile gerçeğe uygun değer arasındaki farklardan kaynaklanan yeniden değerlemeler haricinde tarihi maliyet esası baz alınarak hazırlanmıştır.

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

2.1.2 Geçerli ve Sunum Para Birimi

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Finansal tablolar yayımlanmak üzere 7 Kasım 2025 tarihinde Şirket yönetimi tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi**

Şirket, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi”ne istinaden 31 Aralık 2023 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin finansal tablolarını TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2024, 30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolarını da, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

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

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu (“TÜİK”) tarafından yayınlanan Türkiye’deki Tüketici Fiyat Endeksi’nden (“TÜFE”) elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Eylül 2025	3.367,22	1,0000	%222
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25430	%291
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294	%343
31 Aralık 2023	1.859,38	1,81094	%268
31 Aralık 2022	1.128,45	2,98393	%156

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

- Türk Lirası cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Şirket’in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

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

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 TFRS'deki değişiklikler

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a. 1 Ocak 2025 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar:

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi beklenmemektedir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlemlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

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

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

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

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilişinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13'e referans eklenmiştir.
- TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, işlem bedeline yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

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

2.4 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü

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

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

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

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Ticari ve diğer borçlar

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

Finansal borçlar

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Kayıtlardan Çıkartılması

Finansal varlıklar

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

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

Finansal yükümlülükler

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

Netleştirme

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

İlişkili Taraflar

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

Söz konusu kişinin,

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili Taraflar (Devamı)

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

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

Maddi Duran Varlıklar

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

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

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre kullanıma hazır oldukları tarihler esas alınarak doğrusal amortisman metodu kullanılarak ayrılmıştır. Maddi duran varlıkların, tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Ekonomik ömür

Demirbaşlar	2 - 15 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	5 yıl

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

Teknoloji varlıkları, Udentify'ın satın alınması sonucu TFRS 3 kapsamında muhasebeleştirilen varlıklardan oluşmaktadır. (Udentify devri sonrası 31 Aralık 2023 finansal tablolarında şirket kayıtlarından çıkarılmıştır.)

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

	<u>Ekonomik ömür</u>
Geliştirme maliyetleri	3 yıl
Teknoloji varlıkları	3 yıl
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3 - 15 yıl

Araştırma Giderleri ve Geliştirme Maliyetleri

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

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

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

Geliştirme maliyetleri, varlığın oluşturulmasında doğrudan görev alan personelin ücretleri ve maddi olmayan varlığın oluşturulmasıyla doğrudan ilişkilendirilebilir maliyetlerden oluşmaktadır. Geliştirme maliyetleri ile ilişkilendirilen devlet teşvikleri maddi olmayan varlıkların kayıtlı değerinden indirilerek muhasebeleştirilmektedir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

Kiralamalar

Şirket - kiracı olarak

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

- a) Kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan, açık veya zımni şekilde tanımlanabilir bir varlık bulunması,
- b) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması,
- c) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Aşağıda sayılan hallerde, kiracının kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığı yönetme hakkına sahip olduğu kabul edilmektedir;
 - i. Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve kiralayanın bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii. Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

Kullanım hakkı varlığı

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

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

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

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

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

Kira yükümlülüğü

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

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

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

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

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

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

Kolaylaştırıcı uygulamalar

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

Devlet Teşvik ve Yardımları

Netcad, araştırma ve geliştirme projeleri ("AR-GE") ile ilgili olarak söz konusu projelerin belirli ölçütleri sağlaması şartıyla, Türkiye Bilimsel ve Teknik Araştırma Kurumu ("TÜBİTAK") ile TÜBİTAK Teknoloji İzleme ve Değerlendirme Başkanlığı'nın değerlendirmesine bağlı olmak üzere AR-GE yardımlarından yararlanabilmektedir.

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

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

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

Gelir Vergileri

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

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gelir Vergileri (Devamı)

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

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

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

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

Hasılat

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

Şirket, hasılatı aşağıdaki ana koşullara bağlı olarak kaydeder:

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

Şirket yalnızca aşağıdaki koşullar sağlandığında müşterilerinden elde ettiği hasılatı kaydeder:

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat (Devamı)

Yazılım lisans gelirleri

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

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

Teknik destek ve hizmet gelirleri

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

Sözleşme varlıkları ve yükümlülükleri

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

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

Karşılıklar

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

Şarta Bağlı Varlıklar ve Yükümlülükler

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

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar

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

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatı

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

Personel izin karşılıkları

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

Personel prim karşılıkları

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

Bölümlere Göre Raporlama

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

Nakit Akış Tablosu

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

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Pay Başına Kazanç

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

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

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Aktifleştirilen geliştirme maliyeti

Şirket, proje geliştirme maliyetlerini Not 2.5'te açıklanan muhasebe politikalarına uygun olarak aktifleştirmektedir. Maliyetlerin ilk aktifleştirilmesi, genellikle bir ürün geliştirme projesi, yerleşik bir proje yönetim modeline göre tanımlanmış bir dönüm noktasına ulaştığında, teknolojik ve ekonomik fizibilitenin onaylandığına ilişkin yönetimin yargısına dayanır. Aktifleştirilecek tutarları ve faydalı ömürlerini belirlemek için yönetim, projenin gelecekte beklenen nakit üretimi ve beklenen fayda süresi ile ilgili varsayımlarda bulunur. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla aktifleştirilen geliştirme maliyetleri ve devam eden geliştirme maliyetlerinin net defter değeri 1.423.194.162 TL'dir. (31 Aralık 2024: 1.281.635.102 TL, 30 Eylül 2024: 1.169.710.330 TL, 31 Aralık 2023: 1.050.505.767 TL ve 31 Aralık 2022: 932.742.131 TL). Aktifleştirilmiş geliştirme maliyetlerinin itfa paylarının hesaplanmasında kullanılan faydalı ömürler 1 yıl daha uzun/kısa belirlenmiş olsaydı. Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin net dönem karı 17.756.945 TL az / 4.198.802 TL az (31 Aralık 2024: 33.363.823 TL fazla / 43.928.623 TL fazla, 30 Eylül 2024: 26.490.460 TL fazla / 29.988.429 TL fazla, 31 Aralık 2023: 36.939.118 TL fazla / 58.732.578 TL az ve 31 Aralık 2022: 29.302.995 TL fazla / 54.719.865 TL az) olurdu.

Şirket, aktifleştirilen ve yapım aşamasındaki geliştirme maliyetlerini mevcut gelişmeler ve değişen koşullara göre varlıkların defter değerinden geri kazanılamayacağına dair bir gösterge olması durumunda olası bir değer düşüklüğü açısından gözden geçirir. Böyle bir göstergenin olması ve varlıkların defter değerinin tahmini geri kazanılabilir değerlerini aşması durumunda, bu finansal olmayan varlıklar, tahmini geri kazanılabilir değerlerinden ölçülmek üzere değer düşüklüğüne tabi tutulur. Varlıkların geri kazanılabilir değeri, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerinden veya kullanım değerinden büyük olarak belirlenir. Şirket yönetiminin 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yaptığı değerlendirmeye göre aktifleştirilen ve yapım aşamasındaki geliştirme maliyetleri için herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır. 30 Eylül 2024: Bulunmamaktadır. 31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır. 31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır) (Dipnot 15).

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Kiralamalar

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

Faydalı ömür

Şirket yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik personelinin deneyimlerine dayalı olarak bazı önemli varsayımlarda bulunmuştur (Dipnot 14 ve 15).

2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket, 20 Ağustos 2021 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Udentify'in ortakları ile imzalanan hisse devir sözleşmeleri ile Udentify'in %92,6 hissesini satın almıştır. 26 Ekim 2021 tarihinde tescil edilen sermaye arttırımı ile Netcad'in Udentify'deki hisse oranı %99,90'a çıkmıştır. Kalan hisselerin devri ise 2 Şubat 2022 tarihinde tamamlanmıştır. Söz konusu sözleşmeler uyarınca Udentify'in bir Şirket ortağının sahibi olduğu %33,9 oranında hissesi için belirlenen 321.765 Amerikan Doları satın alma bedelinin tamamı nakden ödenmiştir. Diğer ortaklarının hisselerinin bedelleri ise ileri tarihlerde ödenmek ve Udentify'in aylık gelirleri üzerinden tespit edilmesi koşulu ile satın alınmıştır. Bu nedenle, Udentify'in satın alım işlemi finansal tablolarda Udentify'in tüm hisseleri (%100 sahiplik oranı) için muhasebeleştirilmiştir. Bu satın alım ile Şirket'in hem müşteri portföyünün genişlemesi hem de Şirket ürünlerinin farklı yer ve projelerde kullanılması hedeflenmiştir.

Şirket, bu satın alma işlemini 2021 yılında, TFRS 3, "İşletme Birleşmeleri" standardı uyarınca muhasebeleştirilmiştir. Satın alınan tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri, satın alma fiyatı dağıtım çalışmasına göre belirlenmiştir.

8 Mayıs 2023 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket'in iktisadi hedeflerine ulaşabilmesi ve optimum karlılık ve verimlilik ile faaliyetlerine devam edebilmesi için ekonomik sebeplerle yeni yöntemlere başvurmaya, bu doğrultuda Şirket'in Udentify Bilişim Teknolojileri Danışmanlık San. Ve Tic. A.Ş. ile birleşmesi sebebi ile bu şirketten devraldığı Görüntü İşleme (Computer Vision) biriminin aktif ve pasiflerinin başka bir şirkete satışına, devrine ve bu sebeple bu kapsamda yürütülen işlerin bulunduğu departmanların kapatılmasına karar verilmiştir. Bu devir sonucunda Udentify ile ilgili takip edilen teknoloji varlığı, şerefîye ve uzun vadeli diğer borçlar hesapları kayıtlardan çıkarılmıştır.

Satın alma tarihi itibarıyla, satın alma bedeli ile Udentify'in edinilen net varlıkların gerçeğe uygun değeri arasındaki fark tutarı olan tarihi değerleri ile 13.916.506 TL şerefîye; devir tarihi ile endekslenmiş 28.891.658 TL olarak kayıtlardan çıkarılmıştır.

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzerlerinin detayları aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kasa	15.814	9.738	8.936	34.256
Bankalar				
- Vadeli mevduatlar	2.280.063	159.013.902	61.157.466	103.714.762
<i>TL</i>	2.280.063	159.013.902	61.157.466	103.714.762
- Vadesiz mevduatlar	3.109.994	451.250	3.849.192	2.498.161
<i>TL</i>	170.484	430.806	3.175.013	684.114
<i>Avro</i>	1.825.548	-	557.267	911.309
<i>ABD Doları</i>	1.113.962	20.444	116.912	902.738
Mevduat faiz gelirleri	2.186	201.161	190.487	61.764
Kredi kartı alacakları	3.061.113	5.698.591	1.525.746	2.373.528
Toplam	8.469.170	165.374.642	66.731.827	108.682.471

30 Eylül 2025 TL vadeli mevduatların faiz oranı %35'tir (2024: %43,5 ile %47 arasında, 2023: %30 ile %38 arasında, 2022: %9 ile %21,75 arasında değişmektedir).

Bilanço tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerlerin kullanımda herhangi bir kısıtlama yoktur (2024: Yoktur, 2023: Yoktur, 2022: Yoktur).

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

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımların detayları aşağıda sunulmuştur:

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Para piyasası fonları	215.200.244	-	-	-
Toplam	215.200.244	-	-	-

Uzun vadeli finansal yatırımların detayları aşağıda sunulmuştur:

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Aktif bir piyasası olmayan finansal yatırımlar (*)	11.145.880	12.601.429	-	-
Toplam	11.145.880	12.601.429	-	-

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

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar ve borçların detayları aşağıda sunulmuştur:

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ticari alacaklar	490.214.177	482.725.350	382.980.590	340.190.551
Alacak senetleri	72.498.412	97.714.197	78.954.647	56.336.001
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 7)	-	-	-	1.148.815
Şüpheli ticari alacaklar	13.035.656	16.097.198	9.434.578	13.336.515
Eksi : Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(13.035.656)	(16.097.198)	(9.434.578)	(13.336.515)
Eksi : Ticari alacak reeskontu (-)	(32.754.531)	(42.701.220)	(30.090.956)	(10.300.404)
Toplam	529.958.058	537.738.327	431.844.281	387.374.963

Uzun vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ticari alacaklar	-	-	-	2.379.398
Toplam	-	-	-	2.379.398

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ağırlıklı ortalama devir hızı 164 gündür. (31 Aralık 2024: 125 gün, 31 Aralık 2023: 105 gün, 31 Aralık 2022: 117 gün). Vadesi gelmeyen alacaklarına ilişkin uygulanan reeskont oranı %46,62'dir (2024:%41,80 2023: %41,80 2022: %9,54).

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
0 ile 30 gün arası	43.408.494	32.397.528	36.806.136	58.725.137
1 ile 3 ay arası	57.168.882	35.997.296	32.826.906	24.107.997
3 ay üzeri	179.995.192	131.792.196	70.566.551	68.912.639
Toplam	280.572.568	200.187.020	140.199.593	151.745.773

Şirket'in yapmış olduğu satışların önemli bir bölümü yerel yönetimlere yapılmakta olup yapılan satışlar nedeniyle oluşan alacakların ortalama vadeleri uzayabilmektedir. Bu durum yerel yönetimlerden olan alacaklara özgü bir durum olup şüpheli olarak değerlendirilmemektedir. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 3 ay üzeri vadesi geçmiş alacakların 168.228.591 TL'si yerel yönetimlerden olan alacaklardır. (2024: 122.909.542 TL, 2023: 59.093.584 TL, 2022: 44.262.250 TL).

Raporlanan dönemler için şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi	16.097.198	9.434.578	9.434.578	13.336.515	17.001.317
Yıl içerisindeki artışlar	2.800.939	5.625.562	14.207.177	4.461.394	5.769.971
Yıl içerisindeki tahsilatlar (-)	(2.579.667)	(2.895.531)	(3.231.002)	(2.787.104)	(2.286.976)
Enflasyon düzeltmesi	(3.282.814)	(2.786.994)	(4.313.555)	(5.576.227)	(7.147.797)
Kapanış bakiyesi	13.035.656	9.377.615	16.097.198	9.434.578	13.336.515

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari borçların detayları aşağıda sunulmuştur:

İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ticari borçlar	5.869.744	10.355.957	5.560.404	6.599.202
Toplam	5.869.744	10.355.957	5.560.404	6.599.202

Tüm dönemlerde ortalama borç ödeme süresi 30 günden azdır.

DİPNOT 7 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar: (*)**

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Yılpar Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. ("Yılpar")	341.242	106.615	28.335	241.743
Doğanay Gıda San ve Tic. A.Ş. ("Doğanay")	270.231	131.673	87.574	79.955
Alke Sağlık San. ve Tic. A.Ş. ("Alke")	142.478	40.080	54.345	155.594
Moltek Sağlık Hiz. ve Paz. A.Ş. ("Moltek")	88.749	100.006	238.488	29.409
Cyberwise Siber Gv. Tic. A.Ş. ("Cyberwise")	70.038	200.402	-	-
Büyük Şefler Gıda Tic. A.Ş. ("Büyük Şefler")	17.454	126.531	27.173	101.207
Suwen Tekstil San. Paz. A.Ş. ("Suwen")	-	9.684	31.655	28.624
Fta Bilişim Hizmetleri A.Ş. ("Fta")	-	-	60.961	64.406
Toplam	930.192	714.991	528.531	700.938

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

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar: ()**

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Suwen	-	-	-	1.148.815
Toplam	-	-	-	1.148.815

(**) İlgili şirketlerle yapılan yazılım satışlarından kaynaklanmaktadır.

İlişkili taraflara verilen hizmetler:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Cyberwise	834.324	987.120	-	-
Doğanay	609.018	609.949	324.241	119.112
Alke	571.557	348.388	236.431	280.461
Moltek	491.561	477.636	315.600	199.240
Yılpar	320.201	519.580	426.668	204.867
Büyük Şefler	292.933	493.128	375.283	503.237
Suwen	72.773	316.174	339.634	273.997
Fta	-	-	721.450	542.605
Toplam	3.192.367	3.751.975	2.739.307	2.123.519

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**Üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler:**

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Üst düzey yöneticilere ödenen ücretler ve primler	17.586.930	23.747.678	19.618.786	20.402.824
Toplam	17.586.930	23.747.678	19.618.786	20.402.824

DİPNOT 8 - SÖZLEŞME VARLIKLARI VE SÖZLEŞME YÜKÜMLÜLÜKLERİ**Sözleşme varlıkları:**

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Müşteri sözleşmelerinden doğan varlıklar (*)	121.118.591	32.495.484	9.329.880	33.630.091
Toplam	121.118.591	32.495.484	9.329.880	33.630.091

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

Sözleşme yükümlülükleri:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler (**)	80.635.282	20.407.474	32.455.966	44.066.095
Toplam	80.635.282	20.407.474	32.455.966	44.066.095

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

DİPNOT 9 - DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR**Kısa vadeli diğer alacaklar:**

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 7)	930.192	714.991	528.531	700.938
Vergi alacakları	7.948.296	1.309.397	641.535	616.779
Toplam	8.878.488	2.024.388	1.170.066	1.317.717

Uzun vadeli diğer alacaklar:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Verilen depozito ve teminatları	410.062	228.987	365.016	555.570
Toplam	410.062	228.987	365.016	555.570

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR (Devamı)**Uzun vadeli diğer borçlar:**

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Udentify satın alımına ilişkin borçlar	-	-	-	114.882.445
Toplam	-	-	-	114.882.445

Netcad'ın Udentify'ın hisselerin alımına ilişkin olarak Udentify'ın önceki ortaklarıyla yaptığı sözleşmeler uyarınca %66,1 oranında hisselerin satın alım bedelinin Udentify'ın hisse alım tarihinden sonraki aylık gelirleri üzerinden hesaplanması söz konusudur. Şirket yönetimi gelecek dönemlerde (en geç 2025 yılı sonuna kadar) ödenecek satın alım bedelinin tahmininde çeşitli gelir senaryolarına göre hesapladığı satın alım bedellerinin gerçekleşme olasılıklarının ağırlıklı ortalaması ile tespit ettiği tahmini satın alım bedeli üzerinden şerefiye hesaplamasını yapmış ve bu hesaplama istinaden finansal tablolarda bir yükümlülük kaydedilmiştir.

8 Mayıs 2023 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile gerçekleşen devir sonrası Udentify ile ilgili takip edilen uzun vadeli diğer borçlar hesabı kayıtlardan çıkarılmıştır. (Dipnot 3)

DİPNOT 10 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler:**

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gelecek aylara ait giderler	5.156.953	5.823.278	2.870.983	2.625.378
Verilen sipariş avansları	138.061	158.258	553.799	231.034
Toplam	5.295.014	5.981.536	3.424.782	2.856.412

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

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gelecek yıllara ait giderler	2.523.237	26.136	84.522	120.870
Toplam	2.523.237	26.136	84.522	120.870

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gelecek aylara ait gelirler (*)	1.339.856	4.887.390	4.654.915	2.925.156
Alınan sipariş avansları	4.877.953	1.140.520	2.852.073	4.255.343
Toplam	6.217.809	6.027.910	7.506.988	7.180.499

(*) Gelecek aylara ait gelirlerin 165.254 TL'si Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile 2025 yılına kadar yapılan maaş promosyon anlaşması kapsamında kaydedilen ertelenmiş gelirlerden oluşmaktadır. (31 Aralık 2024: 2.072.777 TL)

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)**Uzun vadeli ertelenmiş gelirler:**

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gelecek yıllara ait gelirler (*)	823.929	-	2.992.650	20.131.273
Toplam	823.929	-	2.992.650	20.131.273

(*) 31 Aralık 2023: 2.992.650 TL ve 31 Aralık 2022: 17.751.878 TL tutarındaki gelecek yıllara ait gelirler Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile 2025 yılına kadar yapılan maaş promosyon anlaşması kapsamında kaydedilen ertelenmiş gelirlerden oluşmaktadır.

DİPNOT 11 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER**Diğer dönen varlıklar:**

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İş avansları	2.045.572	7.451	8.520	36.691
Devreden KDV alacağı (*)	1.234.926	31.307.645	16.641.616	12.813.059
Personel avansları / alacakları	324.265	168.243	240.683	356.303
Toplam	3.604.763	31.483.339	16.890.819	13.206.053

Diğer duran varlıklar:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Devreden KDV alacağı (*)	32.942.300	-	-	-
Toplam	32.942.300	-	-	-

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

Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek vergi ve fonlar	2.632.399	7.265.524	5.352.436	6.283.288
Gider tahakkukları	-	-	24.223	-
Toplam	2.632.399	7.265.524	5.376.659	6.283.288

DİPNOT 12 - STOKLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ticari mallar (*)	315.824	203.182	520.200	661.603
Toplam	315.824	203.182	520.200	661.603

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

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
<u>Maliyet</u>				
Binalar	69.918.374	7.607.667	-	77.526.041
Araçlar	76.637.220	27.278.664	(11.585.026)	92.330.858
	146.555.594	34.886.331	(11.585.026)	169.856.899
<u>Birikmiş amortismanlar</u>				
Binalar	(54.517.849)	(13.132.267)	-	(67.650.116)
Araçlar	(28.063.138)	(22.658.799)	11.585.026	(39.136.911)
	(82.580.987)	(35.791.066)	11.585.026	(106.787.027)
Net defter değeri	63.974.607			63.069.872

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2024
<u>Maliyet</u>				
Binalar	70.186.844	-	(268.470)	69.918.374
Araçlar	52.046.746	54.309.751	(29.719.277)	76.637.220
	122.233.590	54.309.751	(29.987.747)	146.555.594
<u>Birikmiş amortismanlar</u>				
Binalar	(40.938.442)	(13.698.238)	118.831	(54.517.849)
Araçlar	(30.531.546)	(22.629.448)	25.097.856	(28.063.138)
	(71.469.988)	(36.327.686)	25.216.687	(82.580.987)
Net defter değeri	50.763.602			63.974.607

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2024
<u>Maliyet</u>				
Binalar	70.186.844	-	(268.469)	69.918.375
Araçlar	52.046.746	53.417.173	(29.071.292)	76.392.627
	122.233.590	53.417.173	(29.339.761)	146.311.002
<u>Birikmiş amortismanlar</u>				
Binalar	(40.938.442)	(10.273.679)	118.830	(51.093.291)
Araçlar	(30.531.546)	(15.409.925)	24.665.866	(21.275.605)
	(71.469.988)	(25.683.604)	24.784.696	(72.368.896)
Net defter değeri	50.763.602			73.942.106

NETCAD YAZILIM A.Ş.**30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2023
<u>Maliyet</u>				
Binalar	59.876.330	10.310.514	-	70.186.844
Araçlar	60.286.869	24.388.557	(32.628.680)	52.046.746
	120.163.199	34.699.071	(32.628.680)	122.233.590
<u>Birikmiş amortismanlar</u>				
Binalar	(28.302.779)	(12.635.663)	-	(40.938.442)
Araçlar	(42.946.580)	(14.825.860)	27.240.894	(30.531.546)
	(71.249.359)	(27.461.523)	27.240.894	(71.469.988)
Net defter değeri	48.913.840			50.763.602

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
<u>Maliyet</u>				
Binalar	55.841.356	4.034.974	-	59.876.330
Araçlar	52.973.509	7.313.360	-	60.286.869
	108.814.865	11.348.334	-	120.163.199
<u>Birikmiş amortismanlar</u>				
Binalar	(18.493.987)	(9.808.792)	-	(28.302.779)
Araçlar	(21.906.553)	(21.040.027)	-	(42.946.580)
	(40.400.540)	(30.848.819)	-	(71.249.359)
Net defter değeri	68.414.325			48.913.840

Amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
<u>Maliyet</u>				
Demirbaşlar	91.752.955	15.533.426	(1.071.545)	106.214.836
Diğer maddi duran varlıklar	29.606.590	6.173.692	-	35.780.282
	121.359.545	21.707.118	(1.071.545)	141.995.118
<u>Birikmiş amortismanlar</u>				
Demirbaşlar	(64.383.913)	(11.699.766)	959.580	(75.124.099)
Diğer maddi duran varlıklar	(19.471.568)	(3.490.428)	-	(22.961.996)
	(83.855.481)	(15.190.194)	959.580	(98.086.095)
Net Defter Değeri	37.504.064			43.909.023

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar ^(*)	31 Aralık 2024
<u>Maliyet</u>				
Demirbaşlar	85.211.863	14.451.533	(7.910.441)	91.752.955
Diğer maddi duran varlıklar	28.262.040	1.344.550	-	29.606.590
	113.473.903	15.796.083	(7.910.441)	121.359.545
<u>Birikmiş amortismanlar</u>				
Demirbaşlar	(57.685.348)	(13.830.920)	7.132.355	(64.383.913)
Diğer maddi duran varlıklar	(15.243.021)	(4.228.547)	-	(19.471.568)
	(72.928.369)	(18.059.467)	7.132.355	(83.855.481)
Net Defter Değeri	40.545.534			37.504.064

(*) Amortisman süresi dolan ya da kullanılmayan 7.650.491 TL'lik demirbaşlar ise yönetim kararı ile kayıtlardan çıkarılmıştır. (Birikmiş Amortisman 7.117.947 TL)

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2024
<u>Maliyet</u>				
Demirbaşlar	85.211.863	9.607.241	(259.947)	94.559.157
Diğer maddi duran varlıklar	28.262.040	282.931	-	28.544.971
	113.473.903	9.890.172	(259.947)	123.104.128
<u>Birikmiş amortismanlar</u>				
Demirbaşlar	(57.685.348)	(10.646.510)	14.406	(68.317.452)
Diğer maddi duran varlıklar	(15.243.021)	(3.256.743)	-	(18.499.764)
	(72.928.369)	(13.903.253)	14.406	(86.817.216)
Net Defter Değeri	40.545.534			36.286.912

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar ^(*)	31 Aralık 2023
<u>Maliyet</u>				
Demirbaşlar	154.374.312	25.581.791	(94.744.240)	85.211.863
Diğer maddi duran varlıklar	28.084.794	177.246	-	28.262.040
	182.459.106	25.759.037	(94.744.240)	113.473.903
<u>Birikmiş amortismanlar</u>				
Demirbaşlar	(96.715.398)	(14.176.540)	53.206.590	(57.685.348)
Diğer maddi duran varlıklar	(10.874.638)	(4.368.383)	-	(15.243.021)
	(107.590.036)	(18.544.923)	53.206.590	(72.928.369)
Net Defter Değeri	74.869.070			40.545.534

(*) Şirket'in demirbaş çıkışlarının 44.176.750 TL'si Udentify devrinden kaynaklanmaktadır. (Birikmiş Amortisman: 5.626.210 TL) Amortisman süresi dolan ya da kullanılamayan 50.299.135 TL'lik demirbaşlar ise yönetim kararı ile kayıtlardan çıkarılmıştır. (Birikmiş Amortisman: 47.379.196 TL)

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
<u>Maliyet</u>				
Demirbaşlar	126.093.440	34.687.307	(6.406.435)	154.374.312
Diğer maddi duran varlıklar	12.075.395	16.009.399	-	28.084.794
	138.168.835	50.696.706	(6.406.435)	182.459.106
<u>Birikmiş amortismanlar</u>				
Demirbaşlar	(84.292.129)	(18.027.911)	5.604.642	(96.715.398)
Diğer maddi duran varlıklar	(8.372.615)	(2.502.023)	-	(10.874.638)
	(92.664.744)	(20.529.934)	5.604.642	(107.590.036)
Net Defter Değeri	45.504.091			74.869.070

Maddi duran varlıklar üzerinde raporlanan dönemlerde herhangi bir teminat, ipotek ve rehin bulunmamaktadır. Cari dönem amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiştir. (31 Aralık 2024, 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerinde, 31 Aralık 2022: 17.372.430 TL kısmı genel yönetim giderlerinde, 3.157.504 TL kısmı ise satışların maliyetinde muhasebeleştirilmiştir.

Maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 11.500.000 TL'dir. (31 Aralık 2024: 6.958.000 TL, 30 Eylül 2024: 6.958.000 TL, 31 Aralık 2023: 3.300.000 TL, 31 Aralık 2022: 2.150.000 TL)

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2025
<u>Maliyet</u>					
Geliştirme maliyetleri	1.178.195.304	-	-	179.185.692	1.357.380.996
Yapım aşamasındaki geliştirme maliyetleri	1.021.422.614	283.975.671	-	(179.185.692)	1.126.212.593
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	23.794.241	686.034	-	-	24.480.275
	2.223.412.159	284.661.705	-	-	2.508.073.864
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
Geliştirme maliyetleri	(917.982.816)	(142.416.611)	-	-	(1.060.399.427)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(22.766.919)	(588.395)	-	-	(23.355.314)
	(940.749.735)	(143.005.006)	-	-	(1.083.754.741)
Net defter değeri	1.282.662.424				1.424.319.123

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2024
<u>Maliyet</u>					
Geliştirme maliyetleri	1.041.721.947	-	-	136.473.357	1.178.195.304
Yapım aşamasındaki geliştirme maliyetleri	794.339.379	363.556.592	-	(136.473.357)	1.021.422.614
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	23.123.287	670.954	-	-	23.794.241
	1.859.184.613	364.227.546	-	-	2.223.412.159
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
Geliştirme maliyetleri	(785.555.559)	(132.427.257)	-	-	(917.982.816)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(21.367.143)	(1.399.776)	-	-	(22.766.919)
	(806.922.702)	(133.827.033)	-	-	(940.749.735)
Net defter değeri	1.052.261.911				1.282.662.424

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2024
<u>Maliyet</u>					
Geliştirme maliyetleri	1.041.721.947	-	-	43.191.283	1.084.913.230
Yapım aşamasındaki geliştirme maliyetleri	794.339.379	229.411.612	-	(43.191.283)	980.559.708
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	23.123.287	670.952	-	-	23.794.239
	1.859.184.613	230.082.564	-	-	2.089.267.177
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
Geliştirme maliyetleri	(785.555.559)	(110.207.049)	-	-	(895.762.608)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(21.367.143)	(1.121.936)	-	-	(22.489.079)
	(806.922.702)	(111.328.985)	-	-	(918.251.687)
Net defter değeri	1.052.261.911				1.171.015.490

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2023
<u>Maliyet</u>					
Geliştirme maliyetleri	914.340.958	-	-	127.380.989	1.041.721.947
Yapım aşamasındaki geliştirme maliyetleri	654.134.067	267.586.301	-	(127.380.989)	794.339.379
Teknoloji varlıkları (*)	64.022.587	-	(64.022.587)	-	-
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	23.035.389	87.898	-	-	23.123.287
	1.655.533.001	267.674.199	(64.022.587)	-	1.859.184.613
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
Geliştirme maliyetleri	(635.732.894)	(149.822.665)	-	-	(785.555.559)
Teknoloji varlıkları	(25.636.303)	-	25.636.303	-	-
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(18.674.162)	(2.692.981)	-	-	(21.367.143)
	(680.043.359)	(152.515.646)	25.636.303	-	(806.922.702)
Net defter değeri	975.489.642				1.052.261.911

(*) 8 Mayıs 2023 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile gerçekleşen devir sonrası Udentify ile ilgili takip edilen teknoloji varlıkları hesabı kayıtlardan çıkarılmıştır. (Dipnot 3)

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2022
<u>Maliyet</u>					
Geliştirme maliyetleri	783.854.077	-	-	130.486.881	914.340.958
Yapım aşamasındaki geliştirme maliyetleri	548.852.752	235.768.196	-	(130.486.881)	654.134.067
Teknoloji varlıkları	64.022.587	-	-	-	64.022.587
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	20.515.944	2.519.445	-	-	23.035.389
	1.417.245.360	238.287.641	-	-	1.655.533.001
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
Geliştirme maliyetleri	(490.095.032)	(145.637.862)	-	-	(635.732.894)
Teknoloji varlıkları	(7.884.266)	(17.752.037)	-	-	(25.636.303)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(15.559.045)	(3.115.117)	-	-	(18.674.162)
	(513.538.343)	(166.505.016)	-	-	(680.043.359)
Net defter değeri	903.707.017				975.489.642

Cari dönem amortisman giderleri ve itfa paylarının 142.416.611 TL'si (31 Aralık 2024: 132.427.257 TL, 30 Eylül 2024: 110.207.049 TL, 31 Aralık 2023: 149.822.665 TL, 31 Aralık 2022: 145.637.862 TL) tutarındaki kısmı araştırma ve geliştirme giderlerinde, 588.395 TL (31 Aralık 2024: 1.399.776 TL, 30 Eylül 2024: 1.121.936 TL, 31 Aralık 2023: 2.692.981 TL, 31 Aralık 2022: 20.867.154 TL) tutarındaki kısmı ise genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiştir.

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - BORÇLANMALAR

Finansal borçların detayları aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli banka kredileri	-	-	73.447.500	169.326.792
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	-	3.176.480	21.430.498	53.435.044
Kiralama işlemlerinden borçlar	27.372.703	23.031.922	15.810.215	11.218.218
Kredi kartı borçları	1.851.310	-	1.968.928	277.455
Kısa vadeli finansal borçlar	29.224.013	26.208.402	112.657.141	234.257.509
Uzun vadeli banka kredileri	-	-	3.990.991	41.375.314
Kiralama işlemlerinden borçlar	23.446.246	23.291.000	13.703.117	13.696.432
Uzun vadeli finansal borçlar	23.446.246	23.291.000	17.694.108	55.071.746
Toplam finansal borçlar	52.670.259	49.499.402	130.351.249	289.329.255

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Yıllık faiz oranı aralığı (%)	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı aralığı (%)	TL karşılığı
Banka kredileri - TL	-	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar - TL	%22,00	27.372.703	%22,00	23.031.922
Kredi kartı borçları	-	1.851.310	-	-
Kısa vadeli borçlanmalar		29.224.013		23.031.922
Banka kredileri - TL	-	-	%12,00 - %13,00	3.176.480
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		-		3.176.480
Kiralama işlemlerinden borçlar - TL	%22,00	23.446.246	%22,00	23.291.000
Uzun vadeli borçlanmalar		23.446.246		23.291.000
Toplam borçlanmalar		52.670.259		49.499.402

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Yıllık faiz oranı aralığı (%)	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı aralığı (%)	TL karşılığı
Banka kredileri - TL	%35,00 - %48,50	73.447.500	%12,00 - %31,50	169.326.792
Kiralama işlemlerinden borçlar - TL	%12,00	15.810.215	%12,00	11.218.218
Kredi kartı borçları	-	1.968.928	-	277.455
Kısa vadeli borçlanmalar		91.226.643		180.822.465
Banka kredileri - TL	%12,00 - %13,00	21.430.498	%12,15 - %24,73	53.435.044
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		21.430.498		53.435.044
Banka kredileri - TL	%12,00 - %13,00	3.990.991	%12,15 - %24,73	41.375.314
Kiralama işlemlerinden borçlar - TL	%12,00	13.703.117	%12,00	13.696.432
Uzun vadeli borçlanmalar		17.694.108		55.071.746
Toplam borçlanmalar		130.351.249		289.329.255

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - BORÇLANMALAR (Devamı)

Şirket'in uzun vadeli borçlanmalarının geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
1 - 2 yıl arası	-	-	3.990.991	33.915.481
2 - 3 yıl arası	-	-	-	7.459.833
Toplam	-	-	3.990.991	41.375.314

30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren dönemlerde banka kredileri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi	3.176.480	98.868.989	98.868.989	264.137.150	234.343.626
Alınan krediler	-	52.880.877	58.262.340	204.128.816	693.764.589
Ödemeler	(2.500.000)	(107.662.123)	(115.775.911)	(272.925.732)	(579.736.793)
Faiz tahakkuku değişimi	-	(4.554.455)	(4.360.349)	5.476.025	7.451.413
Enflasyon düzeltmesi	(676.480)	(31.807.079)	(33.818.589)	(101.947.270)	(91.685.685)
Kapanış bakiyesi	-	7.726.209	3.176.480	98.868.989	264.137.150

30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren dönemlerde kiralama işlemlerinden borçlar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi	46.322.922	29.513.332	29.513.332	24.914.650	50.021.017
İlaveler	32.198.617	45.746.813	43.357.529	26.670.409	8.007.611
Ödemeler	(24.928.033)	(18.788.737)	(25.758.714)	(16.272.682)	(17.226.073)
Ödenen faizler	6.616.950	5.954.443	8.302.480	3.995.006	3.682.550
Enflasyon düzeltmesi	(9.391.507)	(7.811.272)	(9.091.705)	(9.794.051)	(19.570.455)
Kapanış bakiyesi	50.818.949	54.614.579	46.322.922	29.513.332	24.914.650

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli borçlar:**

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	8.946.033	11.128.270	9.076.913	8.222.125
Personele borçlar	1.892	157.117	90.908	168.813
Toplam	8.947.925	11.285.387	9.167.821	8.390.938

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İzin karşılığı	23.397.912	22.870.683	13.658.246	11.360.506
Personel primleri (*)	2.639.746	52.722.337	41.799.142	42.779.596
Toplam	26.037.658	75.593.020	55.457.388	54.140.102

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

Kullanılmayan izin karşılığının yıl içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi	22.870.683	13.658.246	13.658.246	11.360.506	9.527.333
Dönem içerisindeki değişim	5.164.030	10.595.458	13.410.673	6.763.601	5.560.691
Enflasyon düzeltmesi	(4.636.801)	(3.605.094)	(4.198.236)	(4.465.861)	(3.727.518)
Kapanış bakiyesi	23.397.912	20.648.610	22.870.683	13.658.246	11.360.506

Personel primlerinin yıl içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi	52.722.337	41.799.142	41.799.142	42.779.596	37.075.575
İlave karşılık	2.639.746	2.387.802	52.722.337	41.799.142	42.779.596
Dönem içerisinde ödenen/iptal edilen	(52.722.337)	(41.799.142)	(41.799.142)	(42.779.596)	(37.075.575)
Kapanış bakiyesi	2.639.746	2.387.802	52.722.337	41.799.142	42.779.596

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)**Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:**

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılığı	14.518.135	12.612.432	9.795.978	24.257.435
Toplam	14.518.135	12.612.432	9.795.978	24.257.435

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve zorunlu sebeplerden dolayı ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran ve emeklilik hakkı kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullandığı kıdem tazminatı tavanı altı aylık dönemlerde yeniden belirlendiği için 1 Temmuz 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 53.919,68 TL üzerinden hesaplanmaktadır. (31 Aralık 2024: 46.655,43 TL, 30 Eylül 2024: 41.828,42 TL, 31 Aralık 2023: 35.058,58 TL, 31 Aralık 2022: 19.982,83 TL) Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde Şirket'in ödemesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılmaktadır.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İskonto oranı (%)	2,81	2,43	2,81	2,43	(0,93)
Emeklilik olasılığı (%)	87,09	87,53	87,15	85,66	85,55

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

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)**Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (Devamı):**

Kıdem tazminatı karşılığının, 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait değişimini gösteren hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi	12.612.432	9.795.978	9.795.978	24.257.435	10.855.335
Hizmet maliyeti	2.018.177	1.586.512	1.990.542	2.371.303	1.166.942
Faiz maliyeti	2.021.133	1.682.350	2.110.787	1.559.032	1.336.847
Yıl içerisindeki ödemeler	(396.579)	(1.289.017)	(1.685.498)	(10.815.410)	(1.238.460)
Aktüeryal kazançlar / kayıplar	820.016	2.945.157	3.411.685	1.959.315	16.383.864
Enflasyon düzeltmesi	(2.557.044)	(2.585.651)	(3.011.062)	(9.535.697)	(4.247.093)
Kapanış bilançosu	14.518.135	12.135.329	12.612.432	9.795.978	24.257.435

DİPNOT 18 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**Diğer kısa vadeli karşılıklar:**

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dava karşılığı	3.414.890	2.673.397	1.248.756	1.188.963
Toplam	3.414.890	2.673.397	1.248.756	1.188.963

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

Dava karşılığının, 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait değişimini gösteren hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi	2.673.397	1.248.756	1.248.756	1.188.963	1.053.864
İlave karşılık (*)	1.805.053	1.583.253	1.868.102	723.288	721.576
Konusu kalmayan karşılık	(521.556)	(63.359)	(59.620)	(323.137)	(1.053.864)
Enflasyon düzeltmesi	(542.004)	(329.610)	(383.841)	(340.358)	467.387
Kapanış bakiyesi	3.414.890	2.439.040	2.673.397	1.248.756	1.188.963

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

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**Şirket tarafından verilen TRİ’ler:**

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	17.305.889	18.026.221	19.039.528	18.658.514
- Verilen teminat mektupları	17.305.889	18.026.221	19.039.528	18.658.514
- İpotekler	-	-	-	-
- Kefaletler	-	-	-	-
- Rehin	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu teminatların toplamı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu teminatların toplamı	-	-	-	-
Toplam	17.305.889	18.026.221	19.039.528	18.658.514

Şirket’in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’ler ağırlıklı olarak müşterilere ihale sürecinde verilen geçici teminat ve sözleşme esnasında verilen kesin teminatlardan oluşmaktadır.

Şirket’in vermiş olduğu TRİ’lerin Şirket’in özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla %0,76’dır. (2024:%0,91 2023: %1,35 2022: %1,62).

Alınan garanti ve taahhütler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Alınan teminat mektupları	-	-	-	493.821
Toplam	-	-	-	493.821

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Koşullu yükümlülükler

Pay bazlı ödemeler

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

Diğer

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

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

19 Ocak 2023 tarihinde yapılan inceleme kapsamında bilirkişi Netcad’ın herhangi bir kusuru olmadığı yönünde görüş bildirmiştir. 27 Nisan 2023 tarihli duruşmada davanın reddine karar verilmiştir. 13 Haziran 2023 tarihinde BOTAŞ istinafa başvurmuştur. Şirket süresi içerisinde 17 Temmuz 2023 tarihinde istinafa cevap dilekçelerini dosyasına sunmuştur. Dosya Ankara Bölge Adliye Mahkemesi 22. Hukuk Dairesi 2023/1271 E. numarası ile incelenmiş, incelemenin ardından dava konusu uyuşmazlığa ilişkin istinaf başvurusunu incelemekle görevli Ankara Bölge Adliye Mahkemesi 23. Hukuk Dairesine gönderilmesine 5 Ekim 2023 tarihinde karar verilmiştir.

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL (2024: 1 TL; 2023: 1 TL, 2022: 1 TL) kayıtlı nominal değerde olan 125.000.000 adet (2024: 125.000.000 adet, 2023: 50.000.000 adet, 2022: 50.000.000 adet) hisseden oluşmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024		31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Eurocad S.A.R.L.	76,09	95.108.639	76,09	95.108.639	79,00	39.500.018	79,00	39.500.018
Evon Yapı	20,23	25.281.986	20,23	25.281.986	21,00	10.499.982	21,00	10.499.982
Hedef Portföy - Findoor GSYF	2,50	3.125.000	2,50	3.125.000	-	-	-	-
Neo Portföy - Co-Investment 2 GSYF	0,63	781.250	0,63	781.250	-	-	-	-
Ral GSYO	0,44	546.875	0,44	546.875	-	-	-	-
Neo Portföy - Perge GSYF	0,13	156.250	0,13	156.250	-	-	-	-
Sermaye (*)		125.000.000		125.000.000		50.000.000		50.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları (**)		215.719.257		215.719.257		290.719.257		290.719.257
Ödenmiş Sermaye		340.719.257		340.719.257		340.719.257		340.719.257

(*) 26 Temmuz 2024 tarih ve 11130 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan 12 Temmuz 2024 Tarihli 2024/193 Sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile kayıtlı sermaye sisteminde bulunan Şirket'in 200.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere Şirket sermayesinin 75.000.000 TL artırılarak 50.000.000 TL'den 125.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir. Sermaye arttırımı Şirket iç kaynaklarından yapılmış olup arttırılan sermaye tutarı sermaye düzeltmesi olumlu farklarından oluşmaktadır. Bu doğrultuda sermaye arttırımı emisyon primiz olarak gerçekleştirilmiştir.

26 Aralık 2024 tarihli 2024/206 Sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile ortaklık yapısının güçlendirilmesi amacıyla gerçekleşen pay devri ile Hedef Portföy - Findoor GSYF, Neo Portföy - Co-Investment 2 GSYF, Ral GSYO ve Neo Portföy - Perge GSYF şirket ortakları arasına katılmıştır.

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	91.127.468	59.698.297	57.462.113	57.462.113
Toplam	91.127.468	59.698.297	57.462.113	57.462.113

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	(27.053.682)	(26.233.666)	(22.821.981)	(20.862.666)
Toplam	(27.053.682)	(26.233.666)	(22.821.981)	(20.862.666)

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/(kayıplar) (*)	(1.421.205)	34.344	-	-
Toplam	(1.421.205)	34.344	-	-

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Geçmiş Yıllar Karları (*)	1.381.066.487	1.019.929.200	772.062.712	496.986.370
Toplam	1.381.066.487	1.019.929.200	772.062.712	496.986.370

(*) 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla enflasyon düzeltmesi yapılmamış “Geçmiş yıllar karları” tutarı 69.699.247 TL olup, TMS 29 kapsamında enflasyon düzeltmesi sonrası 30 Eylül 2025 satın alma gücüne getirilmiş şekilde 1 Ocak 2021 “Geçmiş yıl karları” tutarı 550.800.777 TL’dir.

30 Eylül 2025	ÜFE endeksli yasal kayıtlar	TÜFE endeksli yasal kayıtlar	Geçmiş yıl kar zararlarında takip edilen farklar
Sermaye düzeltmesi farkları	182.436.420	215.719.257	(33.282.837)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	102.377.079	91.127.468	11.249.611

DİPNOT 20 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Raporlanan dönemlerde oluşan giderler fonksiyon bazında gösterilmiş olup detayları Dipnot 21 ve Dipnot 22’de yer almaktadır.

DİPNOT 21 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**Hasılat:**

	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Ocak-31 Aralık 2024	1 Ocak-31 Aralık 2023	1 Ocak-31 Aralık 2022
Yazılım lisans gelirleri (*)	835.102.709	670.216.050	1.071.537.182	819.446.844	670.333.824
Yerel yönetimler	546.403.316	486.428.027	624.800.858	420.419.769	316.774.689
Özel sektör	239.132.568	168.018.438	282.902.539	245.043.874	219.594.377
Kamu sektörü	49.566.825	15.769.585	163.833.785	153.983.201	133.964.758
Teknik destek ve hizmet gelirleri (**)	64.212.242	36.603.468	53.044.263	65.968.763	124.177.846
Eğitim gelirleri (*)	794.083	2.664.737	2.928.701	2.813.091	12.733.548
Satış iadeleri (-)	(142.870)	(1.747.363)	(1.951.461)	(380.927)	(866.874)
Net satışlar	899.966.164	707.736.892	1.125.558.685	887.847.771	806.378.344

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

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

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)**Satışların maliyeti:**

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Personel giderleri	(50.972.370)	(43.760.823)	(58.538.944)	(48.727.584)	(42.451.948)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (*)	(8.201.639)	(11.352.315)	(40.725.895)	(40.724.268)	(66.905.255)
Amortisman ve itfa payları	-	-	-	-	(3.157.504)
Diğer	(5.066.224)	(116.829)	(134.912)	(2.656.439)	(9.720.979)
Satışların maliyeti	(64.240.233)	(55.229.967)	(99.399.751)	(92.108.291)	(122.235.686)

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

DİPNOT 22 - ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**Araştırma ve geliştirme giderleri:**

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Amortisman ve itfa payları	(142.416.611)	(110.207.049)	(132.427.257)	(149.822.665)	(145.637.862)
Danışmanlık	(5.702.325)	(1.321.268)	(3.063.071)	(1.058.420)	(1.464.638)
Toplam	(148.118.936)	(111.528.317)	(135.490.328)	(150.881.085)	(147.102.500)

Pazarlama giderleri:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Temsil ve ağırlama giderleri	(4.093.966)	(3.905.904)	(6.261.552)	(3.109.346)	(5.323.056)
Reklam giderleri	(1.915.866)	(1.931.643)	(3.644.753)	(8.964.628)	(10.664.749)
Komisyonlar	-	-	-	-	(14.867)
Toplam	(6.009.832)	(5.837.547)	(9.906.305)	(12.073.974)	(16.002.672)

Genel yönetim giderleri:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Amortisman ve itfa payları	(51.569.655)	(40.708.793)	(55.786.929)	(48.699.427)	(69.088.403)
Personel giderleri	(29.181.647)	(26.941.658)	(43.711.464)	(43.208.191)	(45.668.149)
Seyahat giderleri	(14.015.329)	(13.457.176)	(20.402.879)	(24.112.678)	(24.035.563)
Mahkeme-Avukatlık giderleri	(11.152.527)	(8.827.528)	(11.501.687)	(10.957.086)	(13.609.755)
Vergi, resim ve harçlar	(8.612.480)	(7.674.509)	(14.128.900)	(12.804.348)	(11.749.428)
Abonelik giderleri	(7.257.605)	(4.816.753)	(6.491.624)	(7.664.988)	(6.337.166)
Akaryakıt giderleri	(5.767.847)	(7.680.428)	(9.910.462)	(12.866.075)	(16.813.348)
İletişim giderleri	(2.848.648)	(2.546.195)	(3.447.736)	(4.475.789)	(6.340.305)
Kira giderleri	(1.486.830)	(3.128.886)	(4.095.374)	(2.466.691)	(210.881)
Danışmanlık (*)	(2.632.380)	(3.886.167)	(4.166.950)	(4.387.911)	(6.698.694)
Bakım onarım giderleri	(846.345)	(1.219.414)	(1.574.405)	(2.458.589)	(3.531.567)
Sigorta giderleri	(187.125)	(580.128)	(974.788)	(920.674)	(476.718)
Diğer giderler	(9.312.352)	(9.637.286)	(11.786.549)	(10.453.848)	(8.599.377)
Toplam	(144.870.770)	(131.104.921)	(187.979.747)	(185.476.295)	(213.159.354)

(*) 1 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap döneminde danışmanlık giderlerinin 557.241 TL'si yönetsel ve hukuki danışmanlık giderlerinden (31 Aralık 2024: 3.553.420 TL, 30 Eylül 2024: 3.553.420 TL, 31 Aralık 2023: 1.395.217 TL, 31 Aralık 2022: 2.609.674 TL) kalan tutarlar diğer danışmanlık giderlerinden oluşmaktadır.

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**Esas faaliyetlerden diğer gelirler**

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Tazminat gelirleri (*)	36.373.458	27.296.500	36.953.891	21.267.595	23.171.188
Teşvik gelirleri (**)	6.928.153	1.297.925	3.324.851	3.366.874	2.768.517
Kur farkı gelirleri (***)	4.745.010	937.285	1.198.470	2.571.737	2.037.946
Reeskont faiz gelirleri	1.412.445	-	-	-	1.762.144
Konusu kalmayan şüpheli alacaklar	2.579.667	2.895.531	3.231.002	2.787.104	2.286.976
Konusu kalmayan dava karşılığı	571.307	71.086	68.434	244.906	748.108
Diğer gelirler	2.646.564	3.039.365	3.755.149	5.691.680	2.847.094
Toplam	55.256.604	35.537.692	48.531.797	35.929.896	35.621.973

(*) Lisansların yasa dışı kullanımı sebebiyle alınan tazminatlardan oluşmaktadır.

(**) Teşvik gelirlerinin büyük kısmı KOSGEB'den alınan nakit teşviklerden oluşmaktadır.

(***) Ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farklarından oluşmaktadır.

Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Şüpheli alacak karşılık giderleri	(2.800.939)	(5.625.562)	(14.207.177)	(4.461.394)	(5.769.971)
Dava karşılık giderleri (Dipnot 18)	(1.977.236)	(1.776.329)	(2.144.251)	(903.254)	(1.386.452)
Tazminat gideri (*)	(297.829)	(463.480)	(500.605)	(145.863)	(14.256.689)
Kur farkı giderleri (**)	(2.017.185)	(144.198)	(190.461)	(873.648)	(318.922)
Reeskont faiz giderleri	-	(3.951.012)	(25.090.902)	(29.771.380)	-
Ek Kurumlar Vergisi (***)	-	-	-	(40.410.108)	-
Diğer giderler (****)	(6.879.273)	(13.973.654)	(14.687.324)	(9.585.589)	(12.384.835)
Toplam	(13.972.462)	(25.934.235)	(56.820.720)	(86.151.236)	(34.116.869)

(*) 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemindeki tazminat gideri 26 Mart 2019 - 1 Şubat 2021 tarihleri arasında görevde bulunan önceki genel müdür ile yapılan arabuluculuk anlaşmasına istinaden ödenen tutardır.

(**) Ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farklarından oluşmaktadır.

(***) 12.03.2023 tarih ve 32130 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7440 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Kurumlar vergisi mükelleflerince 2022 hesap dönemi beyannamesinde indirim ve istisnalar üzerinden, bazı indirim ve istisnalar için %10 ek vergi getirilmiştir.

(****) 1 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap döneminde diğer giderlerin 4.872.151 TL'si Şirket'in stratejik opsiyonların belirlenmesi ve bunların yürütülmesine ilişkin finansal, vergi, hukuk ve denetim hizmetleri giderlerinden oluşmaktadır. (31 Aralık 2024: 8.095.559 TL, 30 Eylül 2024: 7.705.096 TL, 31 Aralık 2023: 1.961.299 TL, 31 Aralık 2022: 3.285.969 TL.) Önceki dönemlerde diğer giderlerin bir kısmı ise 7440 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun kapsamında KDV ve Muhtasar Vergisi yükümlülüklerine ilişkin matrah artırımından doğan vergi giderlerinden oluşmaktadır. (31 Aralık 2024: 2.550.583 TL, 30 Eylül 2024: 7440 Sayılı Kanun 2.550.583 TL, 31 Aralık 2023: 7440 Sayılı Kanun 5.709.093 TL)

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER**Yatırım faaliyetlerinden gelirler**

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Maddi duran varlık satış karları	154.021	45.994	45.994	32.436	36.968
Menkul kıymet satış karları (*)	11.166.953	-	-	-	-
Diğer (**)	-	-	-	-	10.299.853
Toplam	11.320.974	45.994	45.994	32.436	10.336.821

(*) Para piyasası fonlarına ilişkin gelir tutarıdır.

(**) Udentify hisselerinin satın alımına ilişkin kaydedilen yükümlülüğün gelecek dönemlerde ödenecek satın alım bedelinin tahmininde kullanılan gelir senaryolarına göre Şirket tarafından yeniden değerlendirilmesi sonucunda kaydedilen gelir tutarıdır.

Yatırım faaliyetlerinden giderler

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Maddi duran varlık satış zararları	(5.940)	-	-	-	(9.006)
Diğer – Udentify devri (*)	-	-	-	(39.829.394)	-
Toplam	(5.940)	-	-	(39.829.394)	(9.006)

(*) 8 Mayıs 2023 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket’in iktisadi hedeflerine ulaşabilmesi ve optimum karlılık ve verimlilik ile faaliyetlerine devam edebilmesi için ekonomik sebeplerle yeni yöntemlere başvurmasına, bu doğrultuda Şirket’in Udentify Bilişim Teknolojileri Danışmanlık San. Ve Tic. A.Ş. ile birleşmesi sebebi ile bu şirketten devraldığı Görüntü İşleme (Computer Vision) biriminin aktif ve pasiflerinin başka bir şirkete satışına, devrine ve bu sebeple bu kapsamda yürütülen işlerin bulunduğu departmanların kapatılmasına karar verilmiştir. Bu devir sonucunda Udentify ile ilgili takip edilen teknoloji varlığı, şerefiye ve uzun vadeli diğer borçlar hesapları kapatılmıştır. İlgili hesapların kapatılması sonucu yatırım faaliyetlerinden giderler oluşmuştur. (Dipnot 3)

DİPNOT 25 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ**Finansman gelirleri**

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Faiz gelirleri	46.074.324	10.487.485	17.507.528	6.865.110	2.706.616
Kur farkı gelirleri	291.433	42.410	40.829	677.821	86.326
Toplam	46.365.757	10.529.895	17.548.357	7.542.931	2.792.942

Finansman giderleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Kredi faiz giderleri	(7.311.017)	(8.494.632)	(11.737.624)	(59.469.969)	(64.378.166)
Teminat mektubu giderleri	(424.484)	(386.015)	(536.127)	(493.050)	(391.062)
Banka komisyonu giderleri	(150.762)	(323.917)	(529.648)	(4.260.378)	(3.036.264)
Kur farkı giderleri (*)	-	(98.115)	(163.214)	(23.352)	(41.530.702)
Diğer finansman giderleri	(2.277.028)	(1.907.580)	(2.448.283)	(2.050.070)	(1.632.682)
Toplam	(10.163.291)	(11.210.259)	(15.414.896)	(66.296.819)	(110.968.876)

(*) 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemindeki kur farkı giderinin 41.426.321 TL’si Udentify’nin satın alımından doğan borca ilişkin kur farkından oluşmaktadır.

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	(168.064.222)	(109.716.814)
Stoklar	7.058	(51.243)
Peşin ödenmiş giderler (*)	1.532.786	1.218.375
Maddi duran varlıklar (**)	3.936.566	3.314.549
Maddi olmayan duran varlıklar (***)	217.905.653	250.641.426
Kullanım hakkı varlıkları (**)	(962.894)	5.250.598
Ertelenmiş gelirler	74.425	(122.592)
Sermaye düzeltme farkları	(69.077.404)	(89.932.858)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(13.695.773)	(15.567.490)
Kar ve zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve (giderler)		-
- Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	5.318.612	6.023.863
Kar ve zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve (giderler)		-
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/(kayıplar)	2.547.850	-
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	(315.651.101)	(270.491.442)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	27.489.481	24.860.616
Hasılat	(75.405.576)	(64.112.225)
Satışların maliyeti (-)	11.720.226	9.592.206
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	65.956.832	49.791.009
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	435.394	706.497
Genel yönetim giderleri (-)	31.658.633	28.763.267
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(4.348.678)	(2.635.487)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	1.051.590	2.910.932
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(153.513)	(9.702)
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	853	-
Finansman gelirleri	(4.306.255)	(1.644.106)
Finansman giderleri (-)	879.975	1.498.225
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	(140.574.741)	(84.856.198)

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

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

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

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Kurumların 2024 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25’tir.(31 Aralık 2024: %25;31 Aralık 2023: %25, 31 Aralık 2022: %23) Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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

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

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

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

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

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

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)***Asgari Kurumlar Vergisi***

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

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

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

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

Ertelenmiş Vergi

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

Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi (-)	-	-	-	(10.954.541)
Diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	-	-	-	7.922.209
Parasal kayıp kazanç	-	-	-	3.032.332
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	-	-	-	-

Kar veya zarar tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıdaki gibidir:

Vergi gideri/(geliri)	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Cari kurumlar vergisi	-	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	-	-	-	-	7.922.209
	-	-	-	-	7.922.209

NETCAD YAZILIM A.Ş.

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren yılda 1 TL (2024:1 TL, 2023:1 TL, 2022:1 TL) nominal değerden hesaplanan bir pay başına kazanç tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Dönem net karı/ (zararı)	484.953.294	328.149.029	582.430.610	266.596.480	275.076.342
Ağırlıklı ortalama hisse adedi	125.000.000	50.000.000	82.465.753	50.000.000	50.000.000
Pay başına kazanç/ (kayıp) (TL)	3,88	6,56	7,06	5,33	5,50

Şirket’in sulandırma etkisi olan potansiyel adi hisse senetlerinin olmamasından dolayı sulandırılmış pay başına kazanç hesaplanmamıştır (31 Aralık 2024: Yoktur, 30 Eylül 2024: Yoktur, 31 Aralık 2023: Yoktur, 31 Aralık 2022: Yoktur).

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ*Finansal risk yönetimi***Kredi riski (Devamı)**

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

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal araç türlerine göre Şirket’in maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraflar	Diğer	İlişkili taraflar	Diğer	
Rapor tarihi itibarıyla yüklenilen maksimum kredi riski (A+B+C)	-	529.958.058	930.192	8.358.358	8.453.356
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	249.385.490	930.192	8.358.358	8.453.356
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	280.572.568	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	13.035.656	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(13.035.656)	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

Teminatlar, teminat çeklerini, ipotekleri ve teminat mektuplarını içermektedir.

31 Aralık 2024	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraflar	Diğer	İlişkili taraflar	Diğer	
Rapor tarihi itibarıyla yüklenilen maksimum kredi riski (A+B+C)	-	537.738.327	714.991	1.538.384	165.364.904
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	337.551.307	714.991	1.538.384	165.364.904
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	200.187.020	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	16.097.198	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(16.097.198)	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

NETCAD YAZILIM A.Ş.**30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Teminatlar, teminat çeklerini, ipotekleri ve teminat mektuplarını içermektedir.

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kredi riski (Devamı)**

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal araç türlerine göre Şirket’in maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraflar	Diğer	İlişkili taraflar	Diğer	
Rapor tarihi itibarıyla yüklenilen maksimum kredi riski (A+B+C)	-	431.844.281	528.531	1.006.551	66.722.891
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	291.644.688	528.531	1.006.551	66.722.891
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	140.199.593	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	9.434.578	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(9.434.578)	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

Teminatlar, teminat çeklerini, ipotekleri ve teminat mektuplarını içermektedir.

31 Aralık 2022	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraflar	Diğer	İlişkili taraflar	Diğer	
Rapor tarihi itibarıyla yüklenilen maksimum kredi riski (A+B+C)	1.148.815	388.605.546	700.938	1.172.349	108.648.215
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.148.815	236.859.773	700.938	1.172.349	108.648.215
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	151.745.773	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	13.336.515	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(13.336.515)	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

Teminatlar, teminat çeklerini, ipotekleri ve teminat mektuplarını içermektedir.

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Likidite riski**

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

30 Eylül 2025					
Türev olmayan finansal borçlar	Defter değeri	Sözleşme	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl
		uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)			
		(I)	(II)	(III)	
Banka kredileri	1.851.310	1.851.310	1.851.310	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	50.818.949	26.732.545	5.388.306	12.617.239	8.727.000
Ticari borçlar	5.869.744	5.869.744	5.869.744	-	-
Toplam	58.540.003	34.453.599	13.109.360	12.617.239	8.727.000

31 Aralık 2024					
Türev olmayan finansal borçlar	Defter değeri	Sözleşme	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl
		uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)			
		(I)	(II)	(III)	
Banka kredileri	3.176.480	3.241.920	3.241.920	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	46.322.922	56.523.446	8.060.499	21.690.956	26.771.991
Ticari borçlar	10.355.957	10.355.957	10.355.957	-	-
Toplam	59.855.359	70.121.323	21.658.376	21.690.956	26.771.991

31 Aralık 2023					
Türev olmayan finansal borçlar	Defter değeri	Sözleşme	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl
		uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)			
		(I)	(II)	(III)	
Banka kredileri	100.837.917	101.947.576	45.712.935	51.553.998	4.680.643
Kiralama işlemlerinden borçlar	29.513.332	34.104.374	5.545.679	13.813.396	14.745.299
Ticari borçlar	5.560.404	5.560.404	5.560.404	-	-
Toplam	135.911.653	141.612.354	56.819.018	65.367.394	19.425.942

31 Aralık 2022					
Türev olmayan finansal borçlar	Defter değeri	Sözleşme	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl
		uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)			
		(I)	(II)	(III)	
Banka kredileri	264.414.605	282.605.962	119.363.376	117.512.838	45.729.748
Kiralama işlemlerinden borçlar	24.914.650	28.613.547	4.485.978	9.347.471	14.780.098
Ticari borçlar	6.599.202	6.599.202	6.599.202	-	-
Diğer borçlar	114.882.445	114.882.445	-	-	114.882.445
Toplam	410.810.902	432.701.156	130.448.556	126.860.309	175.392.291

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Faiz oranı riski**

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

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

Sabit faizli finansal araçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finansal varlıklar				
İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	547.715.778	705.366.344	500.111.190	500.310.119
-Nakit ve nakit benzerleri	8.469.170	165.374.642	66.731.827	108.682.471
-Ticari alacaklar	529.958.058	537.738.327	431.844.281	389.754.361
-Diğer alacaklar	9.288.550	2.253.375	1.535.082	1.873.287
GUD farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan varlıklar	215.200.244	-	-	-
-Finansal yatırımlar	215.200.244	-	-	-
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar	11.145.880	12.601.429	-	-
-Finansal yatırımlar	11.145.880	12.601.429	-	-
Finansal yükümlülükler				
İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	58.540.003	59.855.359	135.911.653	410.810.902
-Banka kredileri	1.851.310	3.176.480	100.837.917	264.414.605
-Kiralama işlemlerinden borçlar	50.818.949	46.322.922	29.513.332	24.914.650
-Ticari borçlar	5.869.744	10.355.957	5.560.404	6.599.202
-Diğer borçlar	-	-	-	114.882.445

Fonlama riski

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

Kur riski

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

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

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz Pozisyonu Tablosu	30 Eylül 2025		
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	1.880.970	26.510	16.051
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	2.938.175	26.811	37.526
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	84.657	2.040	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	4.903.802	55.361	53.577
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	4.903.802	55.361	53.577
10. Ticari Borçlar	1.201.379	28.950	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	1.201.379	28.950	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	1.201.379	28.950	-
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	3.702.423	26.411	53.577
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	3.617.766	24.371	53.577
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz Pozisyonu Tablosu	31 Aralık 2024		
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	29.813.478	672.933	1.801
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	20.455	463	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	90.129	2.040	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	29.924.062	675.436	1.801
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	29.924.062	675.436	1.801
10. Ticari Borçlar	556.495	-	12.075
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	556.495	-	12.075
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	556.495	-	12.075
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	29.367.567	675.436	(10.274)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	29.277.438	673.396	(10.274)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz Pozisyonu Tablosu	31 Aralık 2023		
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	7.946.881	129.520	5.751
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	658.183	2.264	9.841
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	8.605.064	131.784	15.592
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	8.605.064	131.784	15.592
10. Ticari Borçlar	388.419	300	6.954
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	388.419	300	6.954
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	388.419	300	6.954
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	8.216.645	131.484	8.638
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	8.216.645	131.484	8.638
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz Pozisyonu Tablosu	31 Aralık 2022		
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	14.712.175	171.986	85.566
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	1.817.324	16.180	15.320
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	22.525	403	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	16.552.024	188.569	100.886
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	16.552.024	188.569	100.886
10. Ticari Borçlar	185.852	3.325	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	185.852	3.325	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	114.882.445	2.055.324	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	114.882.445	2.055.324	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	115.068.297	2.058.649	-
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(98.516.273)	(1.870.080)	100.886
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(98.538.798)	(1.870.483)	100.886
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

Kur riskine duyarlılık

	30 Eylül 2025	
	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	219.203	(219.203)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki	219.203	(219.203)
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	521.282	(521.282)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki	521.282	(521.282)
Toplam	740.485	(740.485)
	31 Aralık 2024	
	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	5.968.212	(5.968.212)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki	5.968.212	(5.968.212)
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(94.699)	94.699
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki	(94.699)	94.699
Toplam	5.873.513	(5.873.513)
	31 Aralık 2023	
	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.551.229	(1.551.229)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki	1.551.229	(1.551.229)
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	92.100	(92.100)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki	92.100	(92.100)
Toplam	1.643.329	(1.643.329)

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)***Kur riskine duyarlılık (devamı)***

	31 Aralık 2022	
	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(20.905.643)	20.905.643
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki	(20.905.643)	20.905.643
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	1.202.388	(1.202.388)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki	1.202.388	(1.202.388)
Toplam	(19.703.255)	19.703.255

Sermaye riski yönetimi

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

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

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finansal Borçlar	52.670.259	49.499.402	130.351.249	289.329.255
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(8.469.170)	(165.374.642)	(66.731.827)	(108.682.471)
Net borçlar	44.201.089	(115.875.240)	63.619.422	180.646.784
Toplam özkaynaklar	2.269.391.619	1.976.578.042	1.414.018.581	1.149.381.416
Toplam sermaye	2.313.592.708	1.860.702.802	1.477.638.003	1.330.028.200
Net borçlar/sermaye oranı	%1,91	(%6,23)	%4,31	%13,58

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLAR

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

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

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

Parasal varlıklar

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

Parasal yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

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

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

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

30 Eylül 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	-	-	11.145.880
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan	215.200.244	-	-
31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	-	-	12.601.429

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 31 - BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞLARINDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	1.950.000	2.884.881	1.810.937	1.641.163
Diğer hizmetlere ilişkin ücretler	911.699	787.496	1.040.549	489.663
<i>Vergi danışmanlık hizmetleri</i>	<i>811.699</i>	<i>756.139</i>	<i>922.838</i>	<i>415.065</i>
<i>Diğer güvence hizmetleri</i>	<i>100.000</i>	<i>31.357</i>	<i>117.711</i>	<i>74.598</i>
Toplam	2.861.699	3.672.377	2.851.486	2.130.826

DİPNOT 32 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER

Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	Nakit hareketler (net)	Nakit olmayan hareketler (net)	30 Eylül 2025
Finansal borçlanmalar	3.176.480	(7.959.707)	6.634.537	1.851.310
Kiralamalar	46.322.922	(18.311.083)	22.807.110	50.818.949
Toplam finansal yükümlülükler	49.499.402	(26.270.790)	29.441.647	52.670.259

	1 Ocak 2024	Nakit hareketler (net)	Nakit olmayan hareketler (net)	31 Aralık 2024
Finansal borçlanmalar	100.837.917	(75.580.472)	(22.080.965)	3.176.480
Kiralamalar	29.513.332	(17.456.234)	34.265.824	46.322.922
Toplam finansal yükümlülükler	130.351.249	(93.036.706)	12.184.859	49.499.402

	1 Ocak 2024	Nakit hareketler (net)	Nakit olmayan hareketler (net)	30 Eylül 2024
Finansal borçlanmalar	100.837.917	(67.732.094)	(23.312.446)	9.793.377
Kiralamalar	29.513.332	(12.834.294)	37.935.541	54.614.579
Toplam finansal yükümlülükler	130.351.249	(80.566.388)	14.623.095	64.407.956

	1 Ocak 2023	Nakit hareketler (net)	Nakit olmayan hareketler (net)	31 Aralık 2023
Finansal borçlanmalar	264.414.605	(121.099.387)	(42.477.301)	100.837.917
Kiralamalar	24.914.650	(12.277.676)	16.876.358	29.513.332
Toplam finansal yükümlülükler	289.329.255	(133.377.063)	(25.600.943)	130.351.249

	1 Ocak 2022	Nakit hareketler (net)	Nakit olmayan hareketler (net)	31 Aralık 2022
Finansal borçlanmalar	234.343.626	57.378.497	(27.307.518)	264.414.605
Kiralamalar	50.021.017	(13.543.524)	(11.562.843)	24.914.650
Toplam finansal yükümlülükler	284.364.643	43.834.973	(38.870.361)	289.329.255

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 32 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER (devamı)

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dönem itibarıyla Şirket’in işletme faaliyetlerinden elde edilen/(işletme faaliyetlerinde kullanılan) nakit akışları 567.618.374 TL (31 Aralık 2024: 602.074.328 TL, 30 Eylül 2024: 297.018.181 TL, 31 Aralık 2023: 282.108.488 TL ve 31 Aralık 2022: 473.113.573 TL), yatırım faaliyetlerinden elde edilen/(yatırım faaliyetlerinde kullanılan) nakit akışları (474.860.859) TL (31 Aralık 2024: (373.389.144) TL, 30 Eylül 2024: (228.429.052) TL, 31 Aralık 2023: (130.548.674) TL ve 31 Aralık 2022: (280.275.495) TL), finansman faaliyetlerinden elde edilen/(finansman faaliyetlerinde kullanılan) nakit akışları da (216.134.942) TL (31 Aralık 2024: (109.530.512) TL, 30 Eylül 2024: (96.951.879) TL, 31 Aralık 2023: (133.377.063) TL ve 31 Aralık 2022: (86.860.289) TL) olarak gerçekleşmiştir.

DİPNOT 33 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.