FONET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.

01 OCAK – 30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

FONET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ

İçindekiler **Sayfa**

Konsolide finansal durum tablosu	1-2
Konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	3
Konsolide özkaynak değişim tablosu	4
Konsolide nakit akış tablosu	5
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar	6-49

FONET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	5	152.415.493	149.301.987
Finansal yatırımlar	7	47.521.419	48.929.484
Ticari alacaklar			
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	*8*	*191.938.070*	*157.986.016*
Diğer alacaklar			
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	*9*	*2.602.654*	*1.927.588*
Stoklar	10	1.428.308	--
Peşin ödenmiş giderler	11	7.417.775	1.819.740
Diğer dönen varlıklar	18	29.441	--
Toplam dönen varlıklar		**403.353.160**	**359.964.815**
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar			
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	*9*	*115.500*	*143.586*
Maddi duran varlıklar	12	102.873.172	107.734.932
Maddi olmayan duran varlıklar	14	1.836.597.675	1.649.012.829
Kullanım hakkı varlıkları	13	5.071.768	8.208.295
Ertelenen vergi varlıkları	26	235.960.059	164.816.393
Toplam duran varlıklar		**2.180.618.174**	**1.929.916.035**
Toplam varlıklar		**2.583.971.334**	**2.289.880.850**

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	21.260.583	41.260.073
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	--	6.288.826
Kiralama işlemlerinden borçlar	6	5.828.981	3.316.883
Diğer finansal yükümlülükler	6	18.197.202	20.446.826
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	*8*	*2.799.476*	*18.447.761*
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	59.931.172	40.111.177
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	*9*	*8.568.393*	*20.244.972*
Ertelenmiş gelirler	11	248.496	69.251
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	*17*	*3.142.935*	*2.586.237*
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	*16*	*632.179*	*608.410*
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18	345.135	235.586
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		**120.954.552**	**153.616.002**
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	6	--	651.887
Kiralama işlemlerinden borçlar	6	13.141.779	15.458.382
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	*17*	*15.617.407*	*8.563.930*
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	26	128.156.049	9.153.308
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		**156.915.235**	**33.827.507**
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	19	936.000.000	936.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	19	382.766.103	382.766.103
Paylara ilişkin primler		(25.392.653)	(25.392.653)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	*19*	*(2.794.965)*	*2.013.446*
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler			
-Yasal yedekler	*19*	*120.423.301*	*93.528.362*
Geçmiş yıllar karları		686.627.144	436.442.878
Net dönem karı		208.472.617	277.079.205
Toplam özkaynaklar		**2.306.101.547**	**2.102.437.341**
Toplam kaynaklar		**2.583.971.334**	**2.289.880.850**

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

FONET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2025
Net Satışlar	20	847.178.984	675.809.241	326.230.030	271.950.274
Satışların maliyeti (-)	20	(478.527.046)	(446.676.161)	(150.634.827)	(177.256.187)
Brüt kar		**368.651.938**	**229.133.080**	**175.595.203**	**94.694.087**
Genel yönetim giderleri (-)	21	(96.393.342)	(76.848.746)	(36.424.855)	(22.153.122)
Pazarlama giderleri (-)	21	(20.323.428)	(10.119.883)	(4.533.059)	(4.385.635)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	21	(27.140.799)	(3.178.800)	(16.207.576)	(492.284)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	47.055.886	53.189.842	15.098.989	15.151.461
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	22	(6.050.259)	(4.162.439)	1.383.443	(624.968)
Esas faaliyet karı		**265.799.996**	**188.013.054**	**134.912.145**	**82.189.539**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	23	7.283.558	--	(29.155.862)	--
Yatırım faaliyetlerinden (giderler) (-)	23	(6.196.919)	--	(5.923.914)	--
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		**266.886.635**	**188.013.054**	**99.832.369**	**82.189.539**
Finansman gelirleri	24	23.557.119	16.185.943	8.676.523	9.865.262
Finansman giderleri (-)	24	(14.709.039)	(19.765.178)	(4.616.691)	(6.628.900)
Parasal kayıp/kazanç	27	(20.364.721)	(4.905.078)	5.898.302	35.404.666
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		**255.369.994**	**179.528.741**	**109.790.503**	**120.830.567**
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / (gideri)					
- Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	*26*	*(46.897.377)*	*(42.622.499)*	*(10.684.704)*	*(31.596.215)*
Net dönem karı		**208.472.617**	**136.906.242**	**99.105.799**	**89.234.352**
Dönem karının dağılımı					
Ana ortaklık payları	28	208.472.617	136.906.242	99.105.799	89.234.352
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	**28**	**0,22**	**0,95**	**0,11**	**0,62**
Diğer kapsamlı gelirler					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ kayıpları		*(4.808.411)*	*(3.945.972)*	*1.189.476*	*(3.681.984)*
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ kayıpları ertelenmiş vergi etkisi		*961.682*	*789.182*	*(237.894)*	*736.386*
Diğer kapsamlı gelir		**(3.846.729)**	**(3.156.790)**	**951.582**	**(2.945.598)**
Toplam kapsamlı (gider) / gelir		**204.625.888**	**133.749.452**	**100.057.381**	**86.288.754**
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		--	--	--	--
Ana ortaklık payları		204.625.888	133.749.452	100.057.381	86.288.754
FVAÖK	**29**	**382.718.769**	**274.669.506**	**209.567.293**	**115.119.068**
FVAÖK marjı	**29**	**45,18**	**40,64**	**64,24**	**42,33**

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

FONET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

					Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Birikmiş karlar / zararlar				
	Not	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Paylara ilişkin primler	Tanımlanmış fayda planlarından aktüeryal kayıplar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karı	Net dönem karı/(zararı)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2025 bakiyesi	**19**	**144.000.000**	**668.903.791**	**(25.392.653)**	**4.242.659**	**70.167.037**	**721.194.673**	**244.471.847**	**1.827.587.354**	**--**	**1.827.587.354**
Transferler		--	--	--	--	14.582.417	229.889.430	(244.471.847)	--	--	--
Diğer kapsamlı gelir		--	--	--	(3.945.972)	--	--	--	(3.945.972)	--	(3.945.972)
Ar-Ge indirimi		--	--	--	--	8.778.908	(8.778.908)	--	--	--	--
Net dönem karı		--	--	--	--	--	--	136.906.242	136.906.242	--	136.906.242
30 Eylül 2025 bakiyesi	**19**	**144.000.000**	**668.903.791**	**(25.392.653)**	**296.687**	**93.528.362**	**942.305.195**	**136.906.242**	**1.960.547.624**	**--**	**1.960.547.624**
1 Ocak 2026 bakiyesi	**19**	**936.000.000**	**382.766.103**	**(25.392.653)**	**2.013.446**	**93.528.362**	**436.442.878**	**277.079.205**	**2.102.437.341**	**--**	**2.102.437.341**
Transferler		--	--	--	--	16.898.757	260.180.448	(277.079.205)	--	--	--
Diğer kapsamlı gelir		--	--	--	(4.808.411)	--	--	--	(4.808.411)	--	(4.808.411)
Ar-Ge indirimi		--	--	--	--	9.996.182	(9.996.182)	--	--	--	--
Net dönem karı		--	--	--	--	--	--	208.472.617	208.472.617	--	208.472.617
30 Eylül 2026 bakiyesi	**19**	**936.000.000**	**382.766.103**	**(25.392.653)**	**(2.794.965)**	**120.423.301**	**686.627.144**	**208.472.617**	**2.306.101.547**	**-**	**2.306.101.547**

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

FONET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		**208.472.617**	**136.906.242**
Dönem net karı / (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	29	157.924.400	135.683.855
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	17	4.820.708	2.055.033
Genel karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		--	--
Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	22	142.778	(152.339)
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	22	3.485.451	1.194.638
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	22	--	(90.693)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		12.238.438	10.580.710
Parasal pozisyon kazanç ve kayıplarıyla ilgili düzeltmeler		29.412.004	17.832.289
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	26	46.897.377	42.622.499
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	24	(21.859.902)	(6.854.306)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	10	(1.428.308)	(53.124.238)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(37.430.575)	(37.121.378)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	9	(646.980)	(234.548)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)	11	(5.598.035)	(4.676.413)
Diğer dönen varlıklardaki artış / azalış	18	(29.441)	--
Ticari borçlardaki artış / azalış	8	(15.648.285)	(2.144.368)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	9	(11.676.579)	5.590.358
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)	17	19.819.995	4.782.978
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)	11	179.245	183.401
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		109.549	67.623
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**389.184.457**	**253.101.343**
Ödenen kıdem tazminatları		(276.378)	(1.974.381)
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit Akışları. net		**388.908.079**	**251.126.962**
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri	7	1.408.065	--
Başka İşletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		--	(11.004.480)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12	(13.103.197)	(1.661.191)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	14	(324.387.001)	(231.077.756)
Alınan faiz		21.859.902	6.854.306
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		(20.761)	--
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Çıkışları. net		**(314.242.992)**	**(236.889.121)**
C. Finansman Faaliyetlerden Nakit Akışları			
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	6	(29.189.827)	(11.927.944)
Ödenen faiz		(10.838.293)	(9.454.958)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)	6	195.495	8.163.479
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları. net		**(39.832.625)**	**(13.219.423)**
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi		**(31.718.956)**	**(20.004.588)**
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış / (Azalış)		**3.113.506**	**(18.986.170)**
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	**5**	**149.301.987**	**50.453.315**
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri		**152.415.493**	**31.467.145**

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Fonet Bilgi Teknolojileri Anonim Şirket'i, "Fonet" 1997 yılında Kamu ve Özel Kurumların bilgisayar yazılımları ve teknik destek gereksinimlerini karşılamak üzere kurulmuştur. Fonet, 31 Mayıs 2011'e kadar faaliyetlerini limited şirket olarak sürdürmüştür. Şirket daha sonra tür değiştirerek 1 Eylül 2011 tarihi itibarıyla anonim şirkete dönüşmüştür.

Şirket'in merkez adresi: Kızılırmak Mahallesi 1445. Sokak No: 2B/1 The Paragon Tower Çankaya / Ankara'dır.

Şirket'in beş adet şubesi bulunmakta olup, bir şubesi Üniversiteler Mahallesi 1596. Cad. Hacettepe Teknokent 6. Ar-Ge Binası E Blok Kat :5 No:29 Çankaya / ANKARA bir şubesi Büyükdere Cad. Emlak Kredi Blokları:33/4 Levent / İSTANBUL, bir Şubesi İpekyol Cad. No: 12/1 ŞANLIURFA, Ulubağ Mah. Recep Tayyip Erdoğan Bulvarı Şanlıurfa Teknokent No:287A / 205 ŞANLIURFA ve bir Şubesi de Yaşamal mahallesi, Z. Ahmedbayov caddesi, No: 2 / 46 Bakü Azerbaycan'dadır. Bununla birlikte yurt dışında bulunan ve Klarabergsviadukten 70 D4. 111 64 Stockholm, SWEDEN adresinde yer alan irtibat bürosu bulunmaktadır.

Şirket, sağlık bilişimi alanında bilgi yönetim sistemleri, sistem entegrasyonu, danışmanlık ile anahtar teslim proje hizmetleri sunmaktadır. Ana faaliyet konusu sağlık bilişimi olmak üzere alan uzmanlığı ile ilişkili farklı bilişim projelerinde de yer alabilmektedir. Ürünlerin bir veya birkaçı ile çözümler oluşturularak kurum ve kuruluşların ihtiyaçlarını karşılamaktadır.

Yazılım ürünlerinin tamamının mülkiyetleri Fonet'e ait olup, aşağıdaki yazılımlardan oluşmaktadır:

S.No	Ürün Adı	S.No	Ürün Adı
1	Danışma Yönetim Sistemi	32	Evde Sağlık Hizmetleri Yönetim Sistemi
2	Randevu İşlemleri Yönetim Sistemi	33	Entegre Servis Yönetim Sistemi
3	Hasta Kayıt / Kabul Yönetim Sistemi	34	Karar Destek Yönetim Sistemi
4	Acil Yönetim Sistemi	35	Malzeme Kaynak ve Stok Yönetim Sistemi
5	Poliklinik Yönetim Sistemi	36	Demirbaş ve Varlık Yönetim Sistemi
6	Klinik Yönetim Sistemi	37	Finansal Bilgi Yönetim Sistemi (Fatura. Vezne. vb.)
7	Laboratuvar Bilgi Sistemi	38	Satın alma Bilgi Sistemi
8	Radyoloji Bilgi Sistemi	39	İnsan Kaynakları/Bordro Bilgi Sistemi
9	PACS (Görüntü arşivleme ve İletişim sistemi)	40	PDKS (Personel Devam Kontrol) Yönetim Sistemi
10	Hemşirelik Yönetim Sistemi	41	Doküman Yönetim Sistemi
11	Ameliyathane Bilgi Sistemi	42	Tıbbi Kayıt Arşiv Yönetim Sistemi
12	Eczane Bilgi Sistemi	43	Cihaz Takip Yönetim Sistemi
13	Ketem (Kanser) Yönetim Sistemi	44	Tıbbi Cihaz kalibrasyon ve Kalite Kontrol Yön. Sist.
14	Ağız ve Diş Sağlığı Bilgi Sistemi	45	Kalite Yönetim Sistemi
15	Fizik Tedavi ve Rehabilitasyon Yönetim Sistemi	46	Kalite İndikatör Yönetim Sistemi
16	Yoğun Bakım Yönetim Sistemi	47	Çamaşırhane Yönetim Sistemi
17	Hemodiyaliz Yönetim Sistemi	48	İş Sağlığı Güvenliği Yönetim Sistemi
18	Patoloji Yönetim Sistemi	49	LCD/Ekran Bilgilendirme ve Sıramatik Yön. Sist.
19	Psikolog Yönetim Sistemi	50	Kiosk Yönetim Sistemi
20	Onkoloji Yönetim Sistemi	51	SMS Yönetim Sistemi
21	Diyet Yönetim Sistemi	52	Teknik Servis Yönetim Sistemi
22	Kan Merkezi Bilgi Sistemi	53	Merkezi Bilgisayar Yönetim Sistemi
23	Sterilizasyon Bilgi Sistemi	54	Süreç Yönetim Sistemi
24	Sağlık Kurulu Yönetim Sistemi	55	Tıbbi Atık Yönetim Sistemi
25	Organ ve Doku Bağış Yönetim Sistemi	56	Dinamik Medikal/İdari Modül Tasarlama Sistemi
26	Klinik Mühendislik Bilgi Sistemi	57	Abonelik Sayaç Takip Modülü
27	Bilgi Yönetim. İstatistik ve Raporlama Sistemi	58	Mobil Hekim Uygulama Yönetim Sistemi
28	Tıbbı Araştırmalar Yönetim Sistemi	59	Online Muayene Modülü (Görüntülü)
29	Gebe Eğitim Yönetim Sistemi	60	Mobil Hasta Yönetim Sistemi
30	Diyabet Eğitim Yönetim Sistemi	61	Yoğun Bakım Yönetim Sistemi
31	Sosyal Hizmetler Yönetim Sistemi	62	Uzaktan Sağlık Bilgi Sistemi

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

Fonet'in temel ürünü Hastane Bilgi Yönetim Sistemi (Fonet HBYS)'dir. 62 sistemden oluşan Fonet HBYS, sağlık kuruluşlarının tıbbi, idari ve finansal tüm iş süreçlerinin otomasyon sistemi içerisinde yönetilmesini sağlamaktadır. Ürünlerin tamamı Şirket'in kendi mühendisleri tarafından geliştirilmiş olup Somali, Nijer, Azerbaycan, KKTC ve Moldova Cumhuriyeti'ndeki hastaneler de dahil olmak üzere, 230'un üzerinde sağlık kuruluşunda aktif olarak çalışmaktadır.

Fonet temel ürünü Fonet HBYS ve ilave sistemleri dışında anahtar teslim proje çözümleri de sunmaktadır. Bu çözümlerin başında Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nin "KKTC e-Sigorta Bilgi Sistemi" ve "KKTC Sağlık Bilgi Sistemi" başlıkları altındaki iki büyük projesinin yüklenicisi olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket ürün gamını genişletmek ve sağlık alanında yeni pazarlara açılma strateji doğrultusunda AR-GE çalışmalarına başladığı iki ürün üzerindeki geliştirmeleri tamamlamış ve Sağlık Bakanlığı akreditasyon testlerini başarıyla tamamlayarak ürünlerin sahadaki satış ve kurulum faaliyetlerine başlamıştır. Yoğun Bakım Yönetim sistemi ile hastanelerin yoğun bakım ünitelerindeki entegre edilebilir cihazları entegre etmek suretiyle hastaların tüm süreçlerini sistem üzerinden takip edilmekte ve raporlanmaktadır. Bir diğer ürün ise özellikle pandemi döneminde erişim sorunları ile ortaya çıkan sağlık erişilebilirliğini en üst düzeye çıkarmak için hazırlanan yönetmelik doğrultusunda geliştirilen Uzaktan Sağlık Bilgi Sistemidir.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 592 kişidir. (31 Aralık 2025: 527 kişi)

Personellerle ilgili detaylı bilgi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Grup'un daimî belirsiz süreli sözleşmeli personelleri	211	151
Grup'un hastaneler ile yapmış olduğu sözleşmeler kapsamında istihdam etmiş olduğu belirli süreli sözleşmeli personelleri	381	376
Toplam personel sayısı	**592**	**527**

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		**31 Aralık 2025**	
Sermaye Yapısı	**Pay Tutarı**	**Pay Oranı %**	**Pay Tutarı**	**Pay Oranı %**
Diğer (halka açık kısım)	577.083.005	61,65%	577.083.005	61,65%
Abdülkerim GAZEN	358.916.995	38,35%	358.916.995	38,35%
Ödenmiş Sermaye	**936.000.000**	**100%**	**936.000.000**	**100%**
Sermaye düzeltmesi farkları	382.766.103		382.766.103	
Sermaye	**1.318.766.103**		**1.318.766.103**	

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

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket sermayesi her biri 1 TL kıymetinden 936.000.000 adet paya ayrılmıştır (31 Aralık 2025: her biri 1 TL kıymetinden 936.000.000 adet).

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla. 936.000.000 adet payın 52.000.000 adedi nama yazılı Grup A paylardan. 884.000.000 adedi ise Grup B paylardan oluşmaktadır. A grubu paylarında yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesinde ve genel kurulda oy hakkı kullanımı konusunda imtiyazı bulunmaktadır.

Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında Grup A pay sahipleri her bir pay için 15 oy hakkına. Grup B pay sahipleri her bir pay için 1 oy hakkına sahiptirler.

Şirket. Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.02.2015 tarih ve 5/253 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 2.500.000.000 TL olup. her biri 1 TL kıymetinde 2.500.000.000 adet paya bölünmüştür. Söz konusu kayıtlı sermaye tavanı izni 2024-2028 yılları arasını kapsamaktadır.

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık

Pidata Bilişim Teknolojileri Anonim Şirketi ("Pidata")

Pidata Bilişim Teknolojileri Anonim Şirketi "Pidata", 16 Temmuz 2018 tarihinde Ankara'da kurulmuş ve tescil edilmiştir. Söz konusu kuruluş işlemleri 19 Temmuz 2018 tarih ve 9624 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Pidata, anahtar teslim özellikli proje hizmetleri sunmasının yanında güçlü ERP ürününün geliştirilmesi, satışı ve desteği konularında faaliyetler yürütmektedir. Pidata tarafından geliştirilen Tales ERP, kamu ve özel sektörde kullanılmaktadır. Pidata'nın paylarının tamamı Fonet Bilgi Teknolojileri Anonim Şirketi'ne aittir.

Grup'un İsmi	Ortaklık Payı %	Faaliyet Alanı	Faaliyet Türü	Kurulduğu Ülke	Kurulduğu Yıl
Pidata Bilişim Teknolojileri A.Ş.	100	Bilişim	Hizmet	Türkiye/Ankara	2018

Bundan böyle Fonet Bilgi Teknolojileri Anonim Şirketi ve yukarıda belirtilen bağlı ortaklık ile birlikte "Grup" veya "Topluluk" olarak anılacaktır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygulanan finansal raporlama standartları

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TFRS") esas alınmıştır. Ayrıca KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Şirket ve Türkiye'de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara uymakta olup, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları yasal kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uygun olarak hazırlamaktadır. Konsolide finansal tablolar, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla TL'nin satın alma gücündeki değişimlerle ilgili olanlar dahil olmak üzere gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Fonksiyonel ve raporlama sunum para birimi

Grup'un ikamet ettiği ülkenin para birimi ve geçerli para birimi Türk Lirası ("TL")'dır. Grup, finansal raporlarındaki ölçüm kalemleri ile fonksiyonel para birimini Türk Lirası olarak kullanmaktadır.

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ("fonksiyonel para birimi") ile sunulmuştur.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır.

TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarını da 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

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

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

Tarih	Endeks (*)	Düzenleme Katsayısı	Üç Yıllık Kümülatif Enflasyon Oranları
30 Eylül 2026	137,23	1,00000	%158
31 Aralık 2025	110,39	1,24317	%211
30 Eylül 2025	105,78	1,29732	%222

(*) 2026 yılı itibarıyla TÜİK, endeks hesaplamalarında baz yılını 2025=100 olarak güncellemiştir. Bu doğrultuda, önceki dönemlerde farklı baz yılları ve ölçekler kullanılarak yayımlanan endeks değerleri yeni baz yılına göre yeniden düzenlenmiştir. Verilerin karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla geçmiş dönem verileri de aynı baz yılı esas alınarak uyumlaştırılmıştır.

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işlemlerinin ana unsurları aşağıdaki gibidir;

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, paranın bilanço tarihinde geçerli olan satın alma gücü ile, önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine paranın en son bilanço tarihindeki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.

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

- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

- Finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

- Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının finansal tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide kar veya zarar tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir (Not 27).

İşletmenin sürekliliği

İlişikteki konsolide finansal tablolar işletmenin sürekliliği ilkesi baz alınarak hazırlanmıştır. Bu ilkeye göre Grup öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini devam ettirecek ve normal faaliyet akışında vadeleri geldiğinde varlıklarını kullanabilecek ve yükümlülüklerini yerine getirebilecektir.

2.2 Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup'un 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.

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

i) 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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

Ağustos 2025'te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "sona erme tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

i) 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

KGK tarafından, Eylül 2025'te "TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler- Cilt 11", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek 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 bedeli"ne yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.

- *TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Füili 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 Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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. "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 Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

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. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

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. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. Ayrıca, KGK tarafından Aralık 2021'de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler "sınıflandırmanın örtüştürülmesine yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

KGK tarafından yapılan duyuruyla aşağıdaki işletmeler açısından Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2027 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir:

- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri.
- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar.
- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketler.

Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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 işlevlere 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 standardın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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 değişiklik Grup için geçerli değildir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

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

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

Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

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

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

Değişiklikler, işletmenin TFRS 18'i ilk kez uyguladığı dönemde uygulanır. İşletmenin TFRS 18'i erken uygulamayı tercih etmesi durumunda, söz konusu değişiklikler de bu erken uygulama ile tutarlı olarak uygulanır. Ancak işletmenin TFRS 18'i, bu değişikliklerin yayımlanmasından önce başlayan bir hesap dönemi için erken uygulaması halinde; değişiklikler, yayımlandığı tarihte veya sonrasında sona eren ilk raporlama döneminden itibaren uygulanır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır.

Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

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

Aşağıda belirtilen UFRS 20 Standardı ile UMS 28'e yönelik değişiklik UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler (Devamı)

UFRS 20 – Düzenlemeye Dayalı Varlıklar ve Düzenlemeye Dayalı Yükümlülükler Standardı

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

Söz konusu Standart Grup için geçerli değildir.

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Konsolidasyon esasları

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un ve bağlı ortaklığının finansal tablolarını içermektedir. Konsolidasyona dahil olan şirketin finansal tabloları konsolide finansal tablolarla aynı tarih itibarıyla hazırlanmıştır.

Bağlı Ortaklık

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar; Grup'un finansal ve faaliyet politikaları üzerinde kontrol gücüne sahip olduğu bağlı ortaklığının finansal tablolarını içermektedir.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan ortaklığın doğrudan iştirak oranları aşağıdaki gibidir.

Şirket'in İsmi	Ortaklık Payı %	Faaliyet Alanı	Faaliyet Türü	Kurulduğu Ülke
Pidata Bilişim Teknolojileri A.Ş.	100	Bilişim	Hizmet	Türkiye/Ankara

Ana ortaklığın doğrudan veya dolaylı olarak bir ortaklıktaki oy haklarının yarıdan fazlasını kontrol etmesi ve işletmenin finansal ve faaliyet politikalarını idare etme yetkisine haiz olması durumunda, kontrolün var olduğu kabul edilir. Finansal tabloların konsolidasyonunda şirketler arası bakiye, işlemler ve gerçekleşmemiş kar ve zararlar dahil olmak üzere bütün kar ve zararlar mahsup edilmektedir. Konsolide finansal tablolar benzer işlem ve hesaplar için tutarlı muhasebe politikaları uygulanarak hazırlanmaktadır. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları ana ortaklık ile aynı hesap dönemi için hazırlanmıştır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Şirket'e geçtiği tarihten itibaren konsolide edilmeye başlanır ve kontrolün Grup'tan çıkması ile konsolide edilme işlemi son bulur.

Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Konsolidasyon esasları (Devamı)

Bağlı Ortaklık (Devamı)

Konsolidasyona dahil edilmiş bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki kontrol gücü olmayan paylar Grup'un öz sermayesinin içinde ayrı bir kalem olarak yer alır. Konsolide edilen bağlı ortaklıkların öz kaynağı ve cari dönem operasyonları içindeki ana ortaklık dışı payları, konsolide finansal tablolarda kontrol gücü olmayan paylar olarak ayrı ayrı gösterilir. Kontrol gücü olmayan paylar, ilk satın alma tarihinde hali hazırda kontrol gücü olmayan paylara ait olan tutarlar ile satın alma tarihinden itibaren bağlı ortaklığın öz sermayesindeki değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların tutarından oluşur.

Kontrol gücü olmayan paylar negatif bakiyeyle sonuçlansa dahi, toplam kapsamlı gelir ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Grup'un yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere. ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur.

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, öz kaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Konsolide finansal tabloların hazırlanması aşamasında grup içi yapılan işlemler, grup içi bakiyeler ve grup içi işlemlerden dolayı oluşan gerçekleşmemiş gelirler ve giderler karşılıklı olarak silinmektedir. İştirakle ana ortaklık ve ana ortaklığın konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkları ve müştereken kontrol edilen ortaklıklar arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan karlar ve zararlar. ana ortaklığın iştirakteki payı oranında netleştirilir. Gerçekleşmemiş zararlar değer düşüklüğüne dair kanıt olmadığı sürece gerçekleşmemiş kazançlarla aynı şekilde silinirler.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri. nakit mevcudu. vadesiz mevduat ve orijinal vadesi 3 ay veya 3 aydan daha az. hemen nakde çevrilebilecek ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip vadeli banka mevduatı ve diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Ticari alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirleri düşülmüş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile ıskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir. Tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ticari alacaklar (Devamı)

Objektif deliller, alacağın dava veya icra safhasında veya hazırlığında olması, alıcının önemli finansal zorluk içine düşmesi, alıcının temerrüde düşmesi veya önemli ve süresi öngörülemeyen bir gecikme yaşanacağının muhtemel olması gibi durumlardır. Söz konusu karşılığın 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.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilir.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedeli üzerinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (bir yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında, TFRS 9'da tanımlanan "basitleştirilmiş yaklaşım" tercih edilmiştir. Söz konusu yaklaşım ile, Grup ticari alacakların belirli nedenlerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları hariç olmak üzere), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlenir. Maliyet, ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile hesaplanmaktadır. Stoklara dâhil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, direkt işçilik ve genel üretim giderleridir. Kredi maliyetleri stok maliyetlerine dâhil edilmemektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar. elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa, değer düşüklüğünün düşülmesi suretiyle ölçülmektedir. Maliyet, ilgili varlığın satın alımıyla doğrudan ilişkili harcamaları ifade etmektedir. Maliyet ilgili varlığın iktisap edilmesi esnasında doğrudan katlanılan ve iktisaba atfedilen tüm harcamaları içerir.

Maddi duran varlıkları oluşturan kalemler farklı faydalı ömürlere sahipler ise, ayrı kalemler (temel bileşenler) olarak muhasebeleştirilir. Alım bedelleri arsa paylarını da içeren bina alımlarında, arsa ve bina payları ayrıştırılarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri. geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar ve zararlar, ilgili gelir ve gider hesaplarına dahil edilirler ve maliyetleri ve birikmiş amortismanları ilgili hesaplardan silinir.

<u>*Sonradan ortaya çıkan giderler*</u>

Aktifleştirmeden sonra yapılan harcamalar, gelecekte ekonomik fayda sağlanmasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenirler.

Varlığın maliyetine ilave edilen söz konusu harcamalar, ilgili varlığın ekonomik ömrüne göre amortismana tabi tutulur. Aktifleştirmeden sonra yapılan harcamalar kapsamında değiştirilen parçaların taşınan değerleri ilgili hesaplardan silinir.

Diğer tüm harcamalar tahakkuk esasına göre dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Amortisman

Maddi duran varlıklar, varlıkların elde etme maliyetinden veya yeniden değerleme yöntemi ile ölçülmüş değerinden varlıkların kalıntı değeri düşüldükten sonraki tutarlar üzerinden, tahmin edilen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismana tabi tutulur.

Amortisman yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama dönemi itibarıyla gözden geçirilir ve gerekli durumlarda yeniden belirlenir.

Arsa ve araziler, ekonomik ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortismana tabi tutulmamaktadır.
Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Binalar	50 yıl	50 yıl
Taşıt araçları	5 yıl	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3-15 yıl	3-15 yıl
Özel maliyetler	3-15 yıl	3-15 yıl

Maddi duran varlıklar, kullanıma hazır oldukları zaman aktifleştirilmekte ve amortismana tabi tutulmaya başlanmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir.

Araştırma giderleri ve geliştirme maliyetlerinin TMS 38 "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" hükümlerinin 52 ila 67'nci maddeleri kapsamında değerlendirilmesi

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

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

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

- Maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması
- Maddi olmayan duran varlığı tamamlama. kullanma veya satma niyetinin olması

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Araştırma giderleri ve geliştirme maliyetlerinin TMS 38 "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" hükümlerinin 52 ila 67'nci maddeleri kapsamında değerlendirilmesi (devamı)

- Maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması, varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağının belli olması
- Maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak. söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması
- Maddi olmayan duran varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması

İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlık tutarı, maddi olmayan duran varlığın yukarıda belirtilen muhasebeleştirme şartlarını karşıladığı andan itibaren oluşan harcamaların toplam tutarıdır. İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar kayda alınamadıklarında, geliştirme harcamaları oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir. Başlangıç muhasebeleştirmesi sonrasında. işletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar da ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Grup, TMS 38'in 27 ile 32 numaralı paragrafları kapsamında bazı maddi olmayan duran varlıkların bir bölümünü satın almaktadır. Bu kapsamda dışardan ayrı olarak elde edilen ve varlıkla doğrudan ilişkilendirilen maliyetleri aktifleştirmektedir. Özellikle TMS 38'in 28'inci paragrafı çerçevesinde oluşan maliyetler aktifleştirilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Haklar	10-15 yıl	10-15 yıl
Geliştirme maliyetleri	12 yıl	12 yıl
Bulut tabanlı HBYS	15 yıl	15 yıl
Tales ERP	15 yıl	15 yıl
Web portalları	5 yıl	5 yıl
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3-10 yıl	3-10 yıl

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değerin büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Borçlanma maliyetleri

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Kullanım hakkı varlıkları ve kiralama işlemlerinden borçlar

Kullanım hakkı varlıkları

Grup, kullanım hakkı varlıklarını kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir. Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Kiralama borçlarının yeniden değerlenmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

(a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı
(b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar
(c) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup'a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismana tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kiralama işlemlerinden borçlar

Grup, kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

(a) Sabit ödemeler
(b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri
(c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Grup tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
(d) Grup'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı
(e) Kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Grup kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş ıskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup'un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kiralama işlemlerinden borçlar (Devamı)

Grup kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü defter değerini kira yükümlülüğünü faizi yansıtacak şekilde artırarak ve yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltarak ölçer.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

Grup, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen varlıklarına uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yönteme göre gider olarak kaydedilir.

Finansal borçlar

Finansal borçlar, alındıkları tarihlerde, alınan borç tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, takip eden tarihlerde, etkin faiz oranı ile hesaplanmış ıskonto edilmiş değerleri ile finansal tablolarda takip edilirler.

Alınan finansal borç tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, kapsamlı gelir tablosunda finansal borç süresince muhasebeleştirilir. Amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilebilmesi için zorunlu olarak uzun bir süre gereken varlıklar özellikli varlıklar olarak tanımlanmaktadır. Özellikli bir varlığın elde edilmesi, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri ilgili varlığın bir parçası olarak aktifleştirilmektedir. Diğer borçlanma maliyetleri kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal borçlar, Grup'un finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 ay için yükümlülüğü geri ödemeyi erteleme gibi koşulsuz hakkı bulunmuyorsa, kısa vadeli yükümlülükler içinde sınıflandırılır.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

Finansal araçlar

Finansal araçlar, TFRS 9 "Finansal Araçlar" hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmektedir.

Türev olmayan finansal varlıklar

Önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerleri dışındaki kalan finansal varlıklar, ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

Ticari alacakların önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya kolaylaştırıcı uygulamanın seçilmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülür.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıkların sınıflandırılması

Finansal varlıklar, (a) finansal varlığın yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve (b) finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. Finansal varlıkların yönetimi için kullanılan iş modelinin değiştirilmesi durumunda, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıklar yeniden sınıflandırılır.

Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dahil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

(a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

(b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

(a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar: Bu tür finansal varlıklar için, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı uygulanır.

(b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar: Bu tür finansal varlıklar için, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygulanır.

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kar veya zarara yansıtılır.

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakılır.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

(a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

(b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kâr veya zarara yansıtılır.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alınır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

İlk defa finansal tablolara alınmada, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirde sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Değer düşüklüğü

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarına ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayrılır.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar için zarar karşılığı tutarın finansal tablolara alınırken ve ölçülürken değer düşüklüğü hükümleri uygulanır. Bununla birlikte, zarar karşılığı diğer kapsamlı gelire yansıtılır ve finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmaz.

Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığı ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür.

Raporlama tarihinde, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar haricinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda, söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür. Raporlama tarihinde, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikler zarar karşılığı olarak finansal tablolara alınır.

Türev olmayan finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülükler sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırılır:

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Türev olmayan finansal yükümlülükler (Devamı)

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

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Bir varlığın devam eden ilişki ölçüsünde finansal tabloda gösterilmeye devam edildiği durumda. finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtılır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük. elde tutulmaya devam edilen hak ve mükellefiyetler yansıtılacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük. devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

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

Türev finansal araçlar

Türev finansal araçlar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerlerine eşit olan elde etme maliyeti ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değer ile değerlenmektedir. Gerçeğe uygun değer ile elde etme maliyeti arasında oluşan farklar kar veya zarara yansıtılmaktadır.

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olunduğu takdirde kayıtlara alınmaktadır.

Finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresinin dolması veya ilgili finansal varlığın ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmesi durumunda söz konusu varlık bilanço dışı bırakılır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün elde bulundurulduğu durumlarda, varlıkta kalan pay ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükler muhasebeleştirilmeye devam edilir.

Devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların elde tutulması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Finansal yükümlülük sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülük ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakılır.

Hasılat

Grup, hasılatı üretmiş olduğu yazılım programlarını satarak elde etmektedir. Hasılat, ürünlerin kontrolü müşteriye devredildiğinde kaydedilir. Grup hasılatı temel olarak birinci dipnotta belirtilen yazılım ürünlerinin satış gelirinden oluşmaktadır.

Gelirler; "TMS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardı kapsamında Grup' un müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden finansal tablolara yansıtılmaktadır.

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

- Müşteriyle yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmedeki ayrı performans kriterleri ve yükümlülüklerin belirlenmesi
- Sözleşme bedelinin tespit edilmesi
- Satış bedelinin yükümlülüklere dağıtılması
- Sözleşme yükümlülükleri yerine getirildikçe hasılatın kaydedilmesi

Grup, TFRS 15 uyarınca müşteri sözleşmelerinde taahhüt edilen edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka değişle malların ve hizmetlerin kontrolü müşteriye devredildiğinde hasılatı finansal tablolara almaktadır. Grup edim yükümlülüklerini zamana yayılı veya belli bir anda kayıtlara almaktadır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Hasılat (Devamı)

Sözleşmenin taraflarınca kararlaştırılan ödemelerin zamanlaması önemli bir finansal fayda sağlıyorsa, işlem bedeli belirlenirken taahhüt edilen bedelde paranın zaman değerinin etkisine göre düzeltme yapılmaktadır.

Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, kolaylaştırıcı uygulamayı seçerek taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır.

Bazı önemli gelir grupları itibariyle ilave açıklamalar aşağıda yer almaktadır.

Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat

Grup, üretmiş olduğu yazılım programlarını satarak hasılat elde etmektedir. Hasılat, ürünlerin kontrolü müşteriye devredildiğinde kaydedilir.

Grup hasılatı temel olarak birinci dipnotta belirtilen yazılım ürünlerinin satış gelirlerinden oluşmaktadır.

Yazılım geliştirme hizmetleri

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

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

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

Maliyet ve giderler

Giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Faaliyet giderleri, ilgili giderlerin oluştuğu anda kaydedilirler. Mal ve hizmetlerin maliyeti, ilgili hasılat kaydedildiği anda gider olarak kaydedilir.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kıdem tazminatı

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmeler, bir yılını dolduran ve emeklilik, askerlik ya da ölüm gibi nedenlerden dolayı işten ayrılan veya herhangi bir geçerli neden olmaksızın iş akti feshedilen çalışanlarına belirli miktarda ödeme yapmakla yükümlüdür.

Söz konusu ödeme tutarları, her hizmet yılı için bir aylık maaş/ücret ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanından düşük olanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanlarına emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülüklerin bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki konsolide finansal tablolarda yansıtılmıştır.

Kullanılmamış izin karşılığı

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmeler personelin izin hak edip işten ayrılması durumunda kullanılmayan izin günleri için ödeme yapmakla yükümlüdür. Kullanılmamış izin karşılığı, çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen ıskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal gelirler ve finansal giderler

Finansal gelirler esas olarak faiz gelirlerinden ve kur farkı gelirlerinden oluşmaktadır. Finansal gelirler tahakkuk esasına göre kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansman giderleri esas olarak kur farkı giderlerinden ve kredilere ilişkin faiz giderlerinden oluşmaktadır. Amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilebilmesi için zorunlu olarak uzun bir süre gereken varlıklar özellikli varlıklar olarak tanımlanmaktadır. 1 Ocak 2009 veya daha sonra aktifleştirilmeye başlanan özellikli bir varlığın elde edilmesi, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri ilgili varlığın bir parçası olarak aktifleştirilmektedir. Diğer borçlanma maliyetleri kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Yabancı para cinsinden işlemler

Grup, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya yabancı para birimi bazındaki parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kambiyo karları veya kambiyo zararları ilgili dönem kar veya zararına yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değeri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir.

Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için, Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Grup, söz konusu hususları ilgili finansal tabloların tamamlayıcı notlarında açıklamaktadır.

Paranın zaman değeri etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı, yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak ıskonto oranının belirlenmesinde. ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu ıskonto oranı vergi öncesi olarak belirlenir ve gelecekteki nakit akımlarının tahmini ile ilgili riski içermez.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün olan 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, notlarda açıklanır. Kaynak aktarımını gerektiren durumun muhtemel olması halinde ise koşullu yükümlülükler finansal tablolara yansıtılır.

Koşullu varlıklar gerçekleştiklerinde veya ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda muhasebeleştirilmemektedir. Aksi durumda, koşullu varlıklar sadece notlarda açıklanmaktadır.

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler

Eğer Grup'un bir sözleşmeden beklediği faydalar sözleşme kapsamında yükümlülüğünü yerine getirmek için katlandığı maliyetlerin altında ise bu gibi ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için karşılık kayıtlara alınır. Karşılık. sözleşmenin feshedilmesi sonucu beklenen maliyetin bugünkü değeri ile sözleşmenin devam etmesinden dolayı oluşması beklenen net maliyetin bugünkü değerinin düşük olanı ile ölçülür. Bir karşılık ayırmadan önce. Grup sözleşme ile ilgili varlıklara değer düşüklüğü kaydeder.

Vergi

Vergi gideri, dönem vergisi ve ertelenmiş vergi toplamından oluşur. Dönem vergisi ve ertelenmiş vergi, işletme birleşmeleri veya doğrudan özkaynaklar veya diğer kapsamlı gelir içinde kaydedilenler dışında kar veya zararda muhasebeleştirilir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Vergi (Devamı)

Dönem vergisi

Dönem vergisi, raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları kullanılarak cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden tahmin edilen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında kullanılan tutarları arasındaki geçici farkların bilanço yöntemine vergi etkilerinin hesaplanması ile belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla, geçici farkların geri çevrileceği tarihlerde yürürlükte olacak veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları kullanılarak hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlığı, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklıklardaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlığı, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Henüz kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları, vergi avantajları ve indirilebilir geçici farklar için ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir gelir elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her raporlama dönemi sonu itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkân verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Pay başına kazanç

Döneme ait pay başına kazanç hesaplaması, dönem karından ve zararından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Dönem içinde ortakların elinde bulunan ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısı, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde ihraç edilen hisse senedi sayısının zaman ağırlıklı bir faktör ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır.

Türkiye'deki Gruplar, sermayelerini hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları bedelsiz hisse yolu ile artırabilmektedir. Bu bedelsiz hisse dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamasında ihraç edilmiş hisse olarak değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Temettü

Temettü borçları, kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığı halinde, söz konusu taraf, işletme ile ilişkili sayılır.

(a) Tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
  i. işletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere)
  ii. işletme üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
  iii. işletme üzerinde ortak kontrole sahip olması

(b) tarafın, işletmenin bir iştiraki olması

(c) tarafın, işletmenin ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması

(d) tarafın, işletmenin veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması

(e) tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması

(f) tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilenherhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya

(g) tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynakların. hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

Devlet teşvikleri

Devlet teşviki, işletmenin teşvikin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşvikin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan finansal tablolara yansıtılmaz.

Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik şekilde kar veya zarara yansıtılır. Bir finansman aracı olan devlet teşvikleri, finanse ettikleri harcama kalemini netleştirmek amacıyla kar veya zararda muhasebeleştirilmek yerine. kazanılmamış gelir olarak finansal durum tablosu (bilanço) ile ilişkilendirilmeli ve ilgili varlıkların ekonomik ömrü boyunca sistematik şekilde kar veya zarara yansıtılmalıdır.

Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kar ya da zararda muhasebeleştirilir.

Devletten piyasa faiz oranından düşük bir oranla alınan kredinin faydası, devlet teşviki olarak kabul edilir. Düşük faiz oranının yarattığı fayda, kredinin başlangıçtaki defter değeri ile elde edilen kazanımlar arasındaki fark olarak ölçülür.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar, kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Grup, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Düzeltme gerektirmeyen önemli olaylar dipnotlarda açıklanır.

Nakit akış tablosu

Grup, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak nakit akış tablosunu düzenlemektedir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Nakit akış tablosu (Devamı)

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetleri ile ilgili nakit akışları, Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit mevcudu, vadesiz mevduat ve orijinal vadesi 3 ay veya 3 aydan daha az, hemen nakde çevrilebilecek ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip vadeli banka mevduatı ve diğer kısa vadeli yatırımları içermektedir.

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Şüpheli alacak karşılığı

Şüpheli alacak karşılığı, yönetimin raporlama tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken, borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri, finansal durum tablosu tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Ayrıca, finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedeli üzerinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (bir yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında, TFRS 9'da tanımlanan "basitleştirilmiş yaklaşım" tercih edilmiştir.

Söz konusu yaklaşım ile, Grup ticari alacakların belirli nedenlerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları hariç olmak üzere), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını "ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir.

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, ıskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir.

Dava karşılıkları

Devam eden davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup'un hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir ve Grup yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığı tahmin ederek ayırmaktadır.

Araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma bulgularının veya diğer bilgilerin, yeni, benzersiz ve önemli derecede geliştirilmiş ürünler, süreçler, sistemler ve ürünler üretmek için hazırlanmış bir plana uygulanması geliştirme olarak tanımlanmaktadır ve bu faaliyetler için katlanılan maliyetler Grup tarafından aktifleştirilmektedir. Yönetim, varlığın oluşturulmasında doğrudan görev alan personelin ücretlerini aktifleştirirken, her personelin araştırma ve geliştirme faaliyetlerinde ne kadar zaman harcadığını göz önünde bulundurmaktadır. Araştırma faaliyetlerine ilişkin giderler doğrudan gider olarak kaydedilmektedir.

Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarlarının yasal mali tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fonet Bilgi Teknolojileri Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığı Pidata Bilişim Teknolojileri A.Ş. aynı sektörde ve aynı coğrafi bölgelerde faaliyet göstermektedir.

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kasa	294	367
Bankalar (*)		
- Vadeli mevduat	*125.053.482*	*136.847.457*
- Vadesiz mevduat	*27.361.717*	*12.454.163*
Toplam	**152.415.493**	**149.301.987**

Bilanço tarihi itibarıyla vadeli mevduatın tamamı 2-17 gün vade aralığında TL varlıklardan oluşmakta olup, faiz oranları %29,48-%35 arasında değerlendirilmektedir.

(*) Şirket'in vadesiz mevduatlarının 199.239 TL'si katılım bankalarında 27.162.478 TL'si diğer bankalarda ve vadeli mevduatlarının 51.083.777 TL'si katılım bankalarında 73.969.705 TL'si diğer bankalarda bulunmaktadır.

6. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Kısa vadeli borçlanmalar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Banka kredileri	21.104.001	40.504.144
Kredi kartı borçları	18.197.202	20.446.826
Kiralama işlemlerinden borçlar	5.828.981	3.316.883
Faiz tahakkuku	156.582	755.929
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli anapara taksitleri ve faizleri	--	6.288.826
Toplam	**45.286.766**	**71.312.608**

Uzun vadeli borçlanmalar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Kiralama işlemlerinden borçlar	13.141.779	15.458.382
Uzun vadeli krediler	--	651.887
Toplam	**13.141.779**	**16.110.269**

(*) Grup'un kredileri, taksitli krediler niteliğinde olup, faiz oranları %40,08-%52,68 arasında değerlendirilmektedir.

Banka kredi borçlarının geri ödeme vadeleri	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
0-3 ay içerisinde ödenecekler	45.286.766	71.312.608
Toplam	**45.286.766**	**71.312.608**

Kredilerin tamamı Türk Lirası cinsinden olup, alınan kredilere karşılık verilen Teminat, Rehin ve İpoteklerin detayı Not 16' da yer almaktadır.

6. FİNANSAL BORÇLANMALAR (DEVAMI)

Kiralama işlemlerinden borçların detayı	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
1-2 yıl içerisinde ödenecekler	5.828.981	3.316.883
2-3 yıl içerisinde ödenecekler	6.640.269	5.857.763
3-4 yıl içerisinde ödenecekler	4.438.195	5.838.295
4-5 yıl içerisinde ödenecekler	2.063.315	3.762.324
Toplam	**18.970.760**	**18.775.265**

7. FİNANSAL VARLIKLAR

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Grup'un kısa vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Borsada işlem gören hisse senetleri	47.521.419	48.929.484
	47.521.419	**48.929.484**

8. TİCARİ ALACAKLAR VE TİCARİ BORÇLAR

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Grup'un uzun vadeli ticari alacak ve borçları bulunmamaktadır.

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 25)	--	--
Ticari alacaklar		
- Cari hesaplar	198.556.464	162.080.875
- Şüpheli alacaklar	28.500	35.430
- Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(28.500)	(35.430)
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(6.618.394)	(4.094.859)
Toplam	**191.938.070**	**157.986.016**

Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025	30 Eylül 2025
Dönem başı karşılık	**35.430**	**--**	**--**
Dönem içerisinde ayrılan karşılık (Not 22)	--	35.430	--
Parasal kayıp/kazanç	(6.930)	--	--
Dönem sonu karşılık	**28.500**	**35.430**	**--**

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari borçlar		
-Cari hesaplar	2.821.608	18.636.211
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(22.132)	(188.450)
Toplam	**2.799.476**	**18.447.761**

9. DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Grup'un uzun vadeli diğer borçları bulunmamaktadır.

Kısa vadeli diğer alacaklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Verilen depozito ve teminatlar	1.641.118	1.306.002
Personelden alacaklar	712.306	621.586
Vergi alacakları	249.230	--
Toplam	**2.602.654**	**1.927.588**

Uzun vadeli diğer alacaklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Verilen depozito ve teminatlar	115.500	143.586
Toplam	**115.500**	**143.586**

Kısa vadeli diğer borçlar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Ödenecek vergi ve fonlar	8.524.925	20.244.972
Diğer çeşitli borçlar	43.468	--
Toplam	**8.568.393**	**20.244.972**

10. STOKLAR

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Ticari mallar	1.428.308	--
Toplam	**1.428.308**	**--**

(*) Grup'un ticari malları donanım (server/sunucu/veri merkezi) malzemelerinden oluşmaktadır.

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Verilen sipariş avansları (*)	7.086.770	927.195
Gelecek aylara ait giderler	182.321	886.689
Verilen iş avansları	148.684	5.856
Toplam	**7.417.775**	**1.819.740**

(*) Grup'un tedarikçilere verdiği mal ve/veya hizmet siparişleri için ödediği avanslardan oluşmaktadır.

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Alınan sipariş avansları	248.496	69.251
Toplam	**248.496**	**69.251**

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2025	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2026
Maliyet				
Binalar	34.730.047	--	--	34.730.047
Taşıtlar	72.895.863	7.519.972	--	80.415.835
Demirbaşlar	81.607.946	5.583.225	--	87.191.171
Özel Maliyetler	36.175.132	--	--	36.175.132
Toplam	**225.408.988**	**13.103.197**	**--**	**238.512.185**
Birikmiş amortisman (-)				
Binalar	10.013.831	520.951	--	10.534.782
Taşıtlar	20.648.392	10.382.825	--	31.031.217
Demirbaşlar	71.924.598	3.747.991	--	75.672.589
Özel Maliyetler	15.087.235	3.313.190	--	18.400.425
Toplam	**117.674.056**	**17.964.957**	**--**	**135.639.013**
Net değer	**107.734.932**			**102.873.172**

	31 Aralık 2024	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2025
Maliyet				
Binalar	34.730.047	--	--	34.730.047
Taşıtlar	58.296.314	25.628.039	(11.028.490)	72.895.863
Demirbaşlar	78.950.622	2.657.324	--	81.607.946
Özel Maliyetler	20.874.231	15.300.901	--	36.175.132
Toplam	**192.851.214**	**43.586.264**	**(11.028.490)**	**225.408.988**
Birikmiş amortisman (-)				
Binalar	9.319.229	694.602	--	10.013.831
Taşıtlar	22.537.006	9.139.876	(11.028.490)	20.648.392
Demirbaşlar	67.286.926	4.637.672	--	71.924.598
Özel Maliyetler	13.301.480	1.785.755	--	15.087.235
Toplam	**112.444.641**	**16.257.905**	**(11.028.490)**	**117.674.056**
Net değer	**80.406.573**			**107.734.932**

Maddi duran varlıkların net defter değeri tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Taşıtlar	49.384.618	52.247.471
Binalar	24.195.265	24.716.216
Özel maliyetler	17.774.707	21.087.897
Demirbaşlar	11.518.582	9.683.348
Toplam	**102.873.172**	**107.734.932**

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Toplam varlıklar üzerinde 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 30.000.000 TL sigorta teminatı bulunmaktadır.

Gayrimenkuller üzerinde herhangi bir kısıtlayıcı unsur bulunmamaktadır.

Amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	01 Ocak-31 Aralık 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2025
Maddi olmayan duran varlıklar (Not 14)	136.802.155	163.408.378	120.917.901
Maddi duran varlıklar (Not 12)	17.964.957	16.257.905	11.362.722
Kullanım hakkı varlıkları amortismanı (Not 13)	3.157.288	4.537.639	3.403.232
Toplam	**157.924.400**	**184.203.922**	**135.683.855**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait toplam amortisman giderinin 133.510.762 TL'si satışların maliyetinde (30 Eylül 2025: 117.614.313 TL), 24.413.638 TL'si ise genel yönetim giderleri (30 Eylül 2025: 18.069.542 TL), içerisinde yer almaktadır.

13. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	31 Aralık 2025	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2026
Maliyet				
Binalar				
TFRS 16 kapsamında bilançoya alınan kullanım hakkı varlıkları	31.902.126	20.761	--	31.922.887
Toplam	**31.902.126**	**20.761**	**--**	**31.922.887**
Birikmiş amortisman (-)				
Binalar				
TFRS 16 kapsamında bilançoya alınan kullanım hakkı varlıkları	23.693.831	3.157.288	--	26.851.119
Toplam	**23.693.831**	**3.157.288**	**--**	**26.851.119**
Net değer	**8.208.295**			**5.071.768**

13. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (DEVAMI)

	31 Aralık 2024	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2025
Maliyet				
Binalar				
TFRS 16 kapsamında bilançoya alınan kullanım hakkı varlıkları	31.902.126	--	--	31.902.126
Toplam	**31.902.126**	**--**	**--**	**31.902.126**
Birikmiş amortisman (-)				
Binalar				
TFRS 16 kapsamında bilançoya alınan kullanım hakkı varlıkları	19.156.192	4.537.639	--	23.693.831
Toplam	**19.156.192**	**4.537.639**	**--**	**23.693.831**
Net değer	**12.745.934**			**8.208.295**

Kiracı durumunda Grup

Grup'un faaliyet kiralamasına konu olan 6 adet kira sözleşmesi bulunmaktadır.

Grup'un, The Paragon İş Merkezi Çankaya Ankara'da Kat 1, Kat 4'te 2 adet, Kat 12'de ofisler, Hacettepe Üniversitesi Teknokent Teknoloji Geliştirme Bölgesi, Harran Üniversitesi Teknoloji Geliştirme Bölgesi'nde olmak 6 adet iş yeri kirası bulunmaktadır. Sözleşme başlangıç tarihleri sırasıyla 15 Ağustos 2025, 18 Nisan 2023, 1 Temmuz 2021, 1 Eylül 2023 ve 15 Nisan 2026 olup, sözleşme süreleri Harran Teknokent için 2 yıl, diğer sözleşmeler için 5 yıldır.

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2025	Giriş	Transfer	30 Eylül 2026
Maliyet				
Java tabanlı bulut/ Yeni HBYS	1.790.913.297	315.017.893	(2.455.927)	2.103.475.263
Haklar	742.447.197	9.369.108	2.455.927	754.272.232
.net tabanlı HBYS	102.359.208	--	--	102.359.208
Tales ERP	20.450.448	--	--	20.450.448
Toplam	**2.656.170.150**	**324.387.001**		**2.980.557.151**
Birikmiş amortisman (-)				
Java tabanlı bulut/ Yeni HBYS	571.220.389	105.779.904	(221.874)	676.778.419
Haklar	326.267.912	29.999.729	221.874	356.489.515
.net tabanlı HBYS	102.359.208	0	--	102.359.208
Tales ERP	7.309.812	1.022.522	--	8.332.334
Toplam	**1.007.157.321**	**136.802.155**		**1.143.959.476**
Net değer	**1.649.012.829**			**1.836.597.675**

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

	31 Aralık 2024	Giriş	Transfer	31 Aralık 2025
Maliyet				
Java tabanlı bulut/ Yeni HBYS	1.528.778.226	262.135.071	--	1.790.913.297
Haklar	728.822.361	13.624.836	--	742.447.197
.net tabanlı HBYS	102.359.208	--	--	102.359.208
Tales ERP	20.450.448	--	--	20.450.448
Toplam	**2.380.410.243**	**275.759.907**	**--**	**2.656.170.150**
Birikmiş amortisman (-)				
Java tabanlı bulut/ Yeni HBYS	450.245.387	120.975.002	--	571.220.389
Haklar	285.197.908	41.070.004	--	326.267.912
.net tabanlı HBYS	102.359.208	--	--	102.359.208
Tales ERP	5.946.440	1.363.372	--	7.309.812
Toplam	**843.748.943**	**163.408.378**	**--**	**1.007.157.321**
Net değer	**1.536.661.300**			**1.649.012.829**

Maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Geliştirme maliyetleri "Java tabanlı bulut mimarisinde çalışan yeni HBYS"	1.426.696.844	1.219.692.908
Haklar	397.782.717	416.179.285
Tales ERP	12.118.114	13.140.636
Toplam	**1.836.597.675**	**1.649.012.829**

Grup, Java tabanlı bulut mimarisinde çalışan yeni HBYS programı için ortaya çıkan harcamaları aktifleştirmektedir. Söz konusu harcamalar dışardan alınan hizmetler ile yazılım geliştirme, proje uygulama ve sistem destek bölümlerinde çalışan personel maliyetlerinden oluşmaktadır.

Dönem içerisinde aktifleştirilen program maliyetleri detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Personel maliyetleri		
- Yazılım geliştirme. proje uygulama ve bilgi teknolojileri bölümlerinde çalışan personel maliyetleri	315.017.893	262.135.071
Toplam	**315.017.893**	**262.135.071**

15. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup'un yatırım harcamaları ile ilgili Resmi Daireler tarafından verilmesi uygun görülmüş yatırım teşvik belgeleri bulunmaktadır. Bu teşvikler sebebiyle Grup'un sahip olduğu haklar aşağıdaki gibidir:

a) Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu kapsamında yer alan teşvikler (%100 Gelir Vergisi istisnası).
b) Araştırma ve geliştirme kanunu kapsamında yer alan teşvikler (Sosyal Güvenlik Kurumu İşveren Payının %50'si)
c) Grup kazancında,

I. 4691 sayılı Kanun'un Geçici 2. Maddesi gereğince bölgede faaliyet gösteren Gelir ve Kurumlar Vergisi mükelleflerinin, münhasıran bu Bölgedeki yazılım, tasarım ve AR-GE faaliyetlerinden elde ettikleri kazançların 31 Aralık 2028 tarihine kadar Gelir ve Kurumlar Vergisi teşviki

5746 sayılı Kanun'un 3. Maddesi gereğince mükelleflerin, işletmeleri bünyesinde gerçekleştirdikleri münhasıran yeni teknoloji ve bilgi arayışına yönelik araştırma ve geliştirme harcamaları tutarının %100'ü oranında hesaplanacak "Ar-Ge indirimi" teşviki bulunmaktadır.

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli karşılıklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Dava karşılıkları	632.179	608.410
Toplam	**632.179**	**608.410**

Dava karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01-30.09.2026	**01.01-30.09.2025**
Açılış bakiyesi	**608.410**	**875.824**
Dönem içinde ayrılan ilave karşılık	142.778	--
Konusu kalmayan karşılık (Not 22)	--	(152.339)
Parasal kayıp/kazanç	(119.009)	(146.679)
Kapanış bakiyesi	**632.179**	**576.806**

Rapor tarihi itibarıyla Grup ile ilgili dava ve icralara ait özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		**31 Aralık 2025**	
	Adet	**Tutar**	**Adet**	**Tutar**
Lehe devam eden davalar	16	1.941.441	13	1.877.773
Lehe devam eden icra takipleri	4	196.515	4	217.335
Aleyhe devam eden davalar	18	632.179	17	503.245
Aleyhe devam eden icra takipleri	--	--	2	105.165

Grup yönetimi aleyhe devam eden davaların 632.179 TL'lik (31 Aralık 2025: 608.410 TL) kısmı için finansal tablolarında karşılık ayırmıştır.

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

Şarta Bağlı Yükümlülükler

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Grup'un teminat / rehin / ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Grup tarafından verilen TRİ'ler		
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (teminat)	225.128.781	228.316.695
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
ii. B ve C Maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup grupları lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (teminat)	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
Toplam	**225.128.781**	**228.316.695**

Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Teminat mektubu	225.128.781	228.316.695
Toplam	**225.128.781**	**228.316.695**

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında borçlar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Personele borçlar	42.879.605	28.148.666
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	17.051.567	11.962.511
	59.931.172	**40.111.177**

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
İzin karşılığı	3.142.935	2.586.237
Toplam	**3.142.935**	**2.586.237**

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR (DEVAMI)

İzin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Açılış bakiyesi	**2.586.237**	**3.405.111**
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	1.062.582	830.638
İptal edilen karşılık	--	(70.630)
Parasal kayıp/kazanç	(505.884)	(619.722)
Dönem sonu karşılık	**3.142.935**	**3.545.397**

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	15.617.407	8.563.930
	15.617.407	**8.563.930**

Kıdem tazminatı karşılığı

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan, iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 73.729,87 TL (31 Aralık 2025: 64.948,77) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

Yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Faiz oranı %	27,10%	27,15%
Enflasyon oranı %	22,10%	23,03%
Yıllık iskonto oranı %	4,11%	3,36%

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Açılış bakiyesi	**8.563.930**	**6.934.441**
Hizmet maliyeti	3.758.126	1.295.025
Faiz maliyeti (Not 22)	1.400.145	1.125.752
Ödemeler (-)	(276.378)	(1.974.381)
Aktüeryal kazanç/ (kayıp)	3.846.729	3.156.790
Parasal kayıp/kazanç	(1.675.145)	(1.405.900)
Kapanış bakiyesi	**15.617.407**	**9.131.727**

18. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Devreden KDV	29.441	--
Toplam	**29.441**	**--**

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
İcra ve BES Kesintileri	276.175	235.586
Hesaplanan KDV	68.960	--
Toplam	**345.135**	**235.586**

19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Grup'un ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2026		**31 Aralık 2025**
Sermaye Yapısı	**Pay Tutarı**	**Pay Oranı %**	**Pay Tutarı**	**Pay Oranı %**
Diğer (halka açık kısım)	577.083.005	61,65%	577.083.005	61,65%
Abdülkerim GAZEN	358.916.995	38,35%	358.916.995	38,35%
Ödenmiş Sermaye	**936.000.000**	**100%**	**936.000.000**	**100%**
Sermaye düzeltmesi farkları	382.766.103		382.766.103	
Ödenmiş Sermaye	**1.318.766.103**		**1.318.766.103**	

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Grup sermayesi her biri 1 TL kıymetinde 936.000.000 adet paya ayrılmıştır (31 Aralık 2025: her biri 1 TL kıymetinde 936.000.000 adet).

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Karlar

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Aktüeryal kayıp / kazanç fonu	(2.794.965)	2.013.446
	(2.794.965)	**2.013.446**

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Yasal yedek akçe	90.715.655	74.035.533
Özel fonlar	29.707.646	19.492.829
	120.423.301	**93.528.362**

19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (DEVAMI)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (devamı)

Yasal yedekler, 6102 Sayılı Yeni TTK'nun 519. maddesinin birinci fıkrası hükmüne göre "kâr"ın %5'i ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %20'sini buluncaya kadar I. tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır. "Kâr"dan I. tertip yedek akçe olarak ayrılan tutar düşüldükten sonra kalan tutardan pay sahipleri için I. kâr payı ayrılır. I. tertip kanuni yedek akçe ile I. kâr payı ayrıldıktan sonra kalan bakiyenin olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına veya dağıtılmasına karar vermeye Şirket kâr dağıtım politikasını da dikkate alarak Genel Kurul yetkilidir. II. tertip kanuni yedek akçe, Yeni TTK'nun 519. maddesinin 2. fıkrasının 3.bendi gereğince; dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan çıkarılmış/ödenmiş sermayenin %5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri kadar ayrılır. Kârın sermayeye ilavesi yoluyla bedelsiz pay dağıtılmasına karar verilmesi halinde II. tertip kanuni yedek akçe ayrılmaz.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımı; nakit kâr dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kâr dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

Satış gelirleri	**01.01.-30.09.2026**	**01.01.-30.09.2025**	**01.07.-30.09.2026**	**01.07.-30.09.2025**
Yurtiçi satış gelirleri (*)	790.764.394	641.627.750	291.796.009	261.032.961
Yurtdışı satış gelirleri	56.605.623	34.283.374	34.434.021	10.939.990
Brüt kar	**847.370.017**	**675.911.124**	**326.230.030**	**271.972.951**
Satıştan iadeler	(191.033)	(101.883)	--	(22.677)
Satış gelirleri (net)	**847.178.984**	**675.809.241**	**326.230.030**	**271.950.274**
Satılan hizmet maliyeti	(463.814.548)	(403.707.167)	(150.518.121)	(135.462.876)
Satılan ticari mal maliyeti	(14.712.498)	(42.968.994)	(116.706)	(41.793.311)
Satışların maliyeti (-)	**(478.527.046)**	**(446.676.161)**	**(150.634.827)**	**(177.256.187)**
Brüt kar	**368.651.938**	**229.133.080**	**175.595.203**	**94.694.087**

(*) Grup'un 1 Ocak-30 Eylül 2026 tarihlerinde Türkiye'de yapmış olduğu hizmet satış sözleşmelerinin %99'u kamu hastanelerine olan satışlardan oluşmaktadır.

21. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Grup'un raporlama dönemi itibarıyla faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-30.09.2026	**01.01.-30.09.2025**	**01.07.-30.09.2026**	**01.07.-30.09.2025**
Genel yönetim giderleri (-)	96.393.342	76.848.746	36.424.855	22.153.122
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	27.140.799	3.178.800	16.207.576	492.284
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (-)	20.323.428	10.119.883	4.533.059	4.385.635
Toplam	**143.857.569**	**90.147.429**	**57.165.490**	**27.031.041**

22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (-)

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Teşvik gelirleri (*)	46.210.862	39.813.240	16.413.662	14.362.964
Alım iade gelirleri	302.324	12.001.954	32.835	90.714
Kur farkı geliri	98.220	611.209	--	573.451
Sigorta hasar gelirleri	81.578	289.899	--	106.654
Dava karşılık iptali (Not 16)	--	152.339	(10.384)	(19.295)
Reeskont gelirleri	--	90.693	--	84.706
İptal edilen izin karşılığı gideri	--	70.630	--	3.364
Diğer	362.902	159.878	(1.337.124)	(51.097)
Toplam	**47.055.886**	**53.189.842**	**15.098.989**	**15.151.461**

(*) Grup'un teşvik gelirleri ağırlıklı olarak 5746 sayılı Araştırma Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi hakkında kanun kapsamında yürütülen Ar-Ge, yenilik ve tasarım projeleri ile ilgili araştırmalarda kullanılmak üzere ithal edilen eşya, gümrük vergisi ve her türlü fondan, bu kapsamda düzenlenen kâğıtlar ve yapılan işlemler damga vergisi ve harçtan müstesna gelirlerden oluşmaktadır.

Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Reeskont giderleri	3.485.451	1.194.638	(1.666.083)	(133.695)
Kıdem tazminatı faiz yükümlülüğü (Not 17)	1.400.145	1.125.752	349.637	318.964
Borsa giderleri	964.512	1.841.595	(62.906)	441.888
Dava karşılık gideri	142.778	--	142.778	--
Kur farkı gideri	57.373	--	4.790	--
Diğer	--	454	(151.659)	(2.189)
Toplam	**6.050.259**	**4.162.439**	**(1.383.443)**	**624.968**

23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (-)

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Menkul kıymet satış karları	5.887.909	--	(2.760.595)	--
Menkul kıymet gerçeğe uygun değer artışları	1.395.649	--	(26.395.267)	--
Toplam	**7.283.558**	**--**	**(29.155.862)**	**--**

Yatırım faaliyetlerinden giderler	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Menkul kıymet gerçeğe uygun değer azalışları	5.923.914	--	5.923.914	--
Menkul kıymet satış zararları	273.005	--	--	--
Toplam	**6.196.919**	**--**	**5.923.914**	**--**

24. FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ (-)

Finansman gelirleri	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Faiz gelirleri	21.859.902	6.854.306	7.773.212	2.582.059
Kur farkı gelirleri	1.697.217	9.331.637	903.311	7.283.203
Toplam	**23.557.119**	**16.185.943**	**8.676.523**	**9.865.262**

Finansman giderleri (-)	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Faiz giderleri	6.900.578	13.510.576	255.454	4.495.085
Operasyonel kiralama faiz giderleri	3.937.715	2.554.380	2.554.885	1.951.726
Banka komisyon giderleri	1.103.482	967.569	139.143	518.761
Kur farkı giderleri	934.582	1.218.737	934.582	(894.456)
Teminat mektubu giderleri	614.904	595.987	210.382	253.816
Diğer	1.217.778	917.929	522.245	303.968
Toplam	**14.709.039**	**19.765.178**	**4.616.691**	**6.628.900**

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler, Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı Şirket'ler ve iştirakler ilişkili taraflar olarak kabul edilmişlerdir.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan ticari ve ticari olmayan alacak ve borçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Cari dönemde üst düzey yöneticilere sağlanan hakların tutarı 21.574.359 TL'dir (31 Aralık 2025 20.718.496 TL).

26. GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil)

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemekte olup, kârın tamamının veya bir kısmının temettü olarak;

- Gerçek kişilere
- Gelir ve Kurumlar Vergisi'nden istisna veya muaf gerçek ve tüzel kişilere,
- Dar mükellef gerçek ve tüzel kişilere,

Dağıtılması halinde %15 Gelir Vergisi Stopajı hesaplanır. Dönem kârının sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilmekte ve aynı gün ödenmektedir. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin satışından doğan kazançların %75'lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik kısmı, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi şartı ile vergiden istisnadır.

26. GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil) (DEVAMI)

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl kârlarından mahsup edilemez. 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 son günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar vergisi, ticari kazanca vergi mevzuatı gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi ve ticari kazançtan vergi mevzuatında belirtilen istisnaların indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, genel kurumlar vergisi oranı %25'tir. Kurumlar, ilgili Muhasebe dönemini izleyen dördüncü ayın sonuna kadar kurumlar vergisi beyannamesini vergi idaresine vermekle yükümlüdür.

Gelir tablosundaki vergi karşılığı	**30 Eylül 2026**	**30 Eylül 2025**
Ertelenmiş vergi karşılığı	(46.897.377)	(42.622.499)
Toplam	**(46.897.377)**	**(42.622.499)**

Grup, ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, tebliğ ve vergi kanunlarına göre farklı raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmaktadır.

Bilanço tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		**31 Aralık 2025**	
	Birikmiş Zamanlama Farkları	**Ertelenmiş Vergi**	**Birikmiş Zamanlama Farkları**	**Ertelenmiş Vergi**
Ertelenen Vergi Varlıkları				
Teşvik kapsamında istisna	853.436.855	213.359.214	316.776.671	79.194.168
Kullanım hakkı varlıkları	26.851.116	6.712.779	23.693.827	5.923.457
Borçlanmalar ile ilgili düzeltmeler	18.970.760	4.742.688	18.775.265	4.693.816
Kıdem tazminatı karşılığı	15.617.407	3.904.352	8.563.946	2.140.987
Ertelenmiş finansman gideri	6.618.394	1.654.599	4.094.859	1.023.715
İzin karşılığı	3.142.935	785.734	2.586.237	646.559
Kredi düzeltmeleri	1.034.473	258.618	1.286.028	321.507
Dava karşılığı gideri	632.179	158.045	608.410	152.103
Kredi faiz tahakkuku	156.582	39.146	755.929	188.982
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı ile ilgili düzeltmeler	28.500	7.125	35.430	8.849
Maddi varlıkları kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	--	--	264.821.539	66.205.389
Hisse senedi değerleme	17.351.036	4.337.759	17.267.443	4.316.861
Toplam	**943.840.237**	**235.960.059**	**659.265.584**	**164.816.393**

26. GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil) (DEVAMI)

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Birikmiş Zamanlama Farkları	**Ertelenmiş Vergi**	**Birikmiş Zamanlama Farkları**	**Ertelenmiş Vergi**
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri				
Maddi varlıkları kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	(394.898.597)	(98.724.649)	--	--
Cari işlemler ile ilgili diğer düzeltmeler	(85.604.140)	(21.401.031)	--	--
Kullanım hakkı varlıkları	(31.922.884)	(7.980.721)	(31.902.123)	(7.975.531)
Hisse senedi değerleme	--	--	--	--
Ertelenmiş finansman geliri	(22.132)	(5.533)	(188.450)	(47.113)
Peşin ödenen giderler değer farkları	(38.488)	(9.622)	(4.168)	(1.042)
Bağlı ortaklıklar ile ilgili düzeltmeler	(75.312)	(18.828)	(14.518)	(3.610)
Stok değer farkları	(62.658)	(15.665)	--	--
Diğer	--	--	(4.504.048)	(1.126.012)
Toplam	**(512.624.211)**	**(128.156.049)**	**(36.613.307)**	**(9.153.308)**
Ertelenen Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü), net	**431.216.026**	**107.804.010**	**622.652.277**	**155.663.085**

Raporlama dönemleri itibariyla ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğü hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**	**30 Eylül 2025**
Açılış bakiyesi	**155.663.069**	**195.861.252**	**195.861.234**
Dönem ertelenmiş vergi geliri (gideri)	(46.897.377)	(39.752.323)	(42.622.499)
Aktüeryal kayıp kazancın vergi etkisi	(961.682)	(445.844)	(789.182)
Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri, net	**107.804.010**	**155.663.085**	**152.449.553**

27. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)

Finansal Durum Tablosu Kalemleri	**30 Eylül 2026**	**30 Eylül 2025**
Stoklar	62.658	4.325.268
Peşin ödenmiş giderler	25.914	10.992
Bağlı ortaklıklar	545.874	565.781
Maddi duran varlıklar	14.104.675	14.340.781
Maddi olmayan varlıklar	310.175.733	308.820.431
Kullanım hakkı varlıkları	(4.260.829)	(10.292.349)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(30.448.659)	(39.708.897)
Diğer kar yedekleri	(446.327)	1.554.152
Ödenmiş sermaye	(258.553.163)	(165.424.107)
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(17.095.104)	(14.430.678)
Geçmiş yıl kârları/(zararları)	(135.701.026)	(192.790.110)
Toplam	**(121.590.254)**	**(93.028.736)**

27. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI) (DEVAMI)

Kâr veya zarar tablosu kalemleri	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Hasılat	(50.293.504)	(49.351.774)
Satışların maliyeti (-)	26.873.733	29.445.654
Araştırma ve geliştirme giderleri	51.503.384	23.502.240
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	1.964.545	690.667
Genel yönetim giderleri (-)	14.631.424	8.511.208
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler)	(3.234.704)	(4.699.656)
Finansman gelirleri/(giderleri)	(824.692)	607.525
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(291.966)	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	60.897.313	79.417.794
Toplam	**101.225.533**	**88.123.658**
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	**(20.364.721)**	**(4.905.078)**

28. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp)				
Sürdürülen faaliyetlerden ana ortaklığa düşen net dönem karı	208.472.617	136.906.242	99.105.799	89.234.352
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	936.000.000	144.000.000	936.000.000	144.000.000
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp) (TL)	**0,22**	**0,95**	**0,11**	**0,62**

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Dönem başı ağırlıklı pay senedi adedi	936.000.000	144.000.000	936.000.000	144.000.000
Dönem içinde çıkarılan pay adedi	--	--	--	--
Dönem sonu toplam pay adedi	936.000.000	144.000.000	936.000.000	144.000.000

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski ve kredi riskidir.

Sermaye Risk Yönetimi

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir.

Grup'un sermaye yönetiminin birincil amacı, özkaynak değerlerini maksimize etmek sağlıklı sermaye yapısının devamlılığını sağlamaktır. Grup, ekonomik koşulların değişimi ışığında, sermaye yapısını yönetmekte ve düzeltmeler yapmaktadır.

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Sermaye Risk Yönetimi (Devamı)

Grup, üst yönetimin değerlendirmelerine dayanarak, yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle; temettü politikası çerçevesinde nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde temettü dağıtılması ya da yeni hisse ihracı yoluyla sermaye yapısını dengede tutmayı amaçlamaktadır. Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Grup, sermayeyi net borç / kullanılan sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran kullanılan borcun sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Kullanılan sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özsermaye ile net finansal borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	01.01. - 30.09.2026	**01.01. - 31.12.2025**
Toplam finansal borçlar	277.869.787	187.443.509
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	(152.415.493)	(149.301.987)
Net finansal borç	**125.454.294**	**38.141.522**
Toplam özsermaye	2.306.101.547	2.102.437.341
Kullanılan sermaye	**2.431.555.841**	**2.140.578.863**
Net borç/kullanılan sermaye oranı	**5%**	**2%**

Likidite oranlarından cari oran dönemler itibarıyla aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

	30.09.2026	**31.12.2025**
Dönen varlıklar	403.353.160	359.964.815
Kısa vadeli borçlar (-)	120.954.552	153.616.002
Net işletme sermayesi fazlalığı / (açığı)	**282.398.608**	**206.348.813**
Cari Oran	**3,33**	**2,34**

Faiz amortisman vergi öncesi kar (FAVÖK)	**01.01.-30.09.2026**	**01.01.-30.09.2025**	**01.07.-30.09.2026**	**01.07.-30.09.2025**
Dönem net karı / (zararı)	208.472.617	136.906.242	99.105.799	89.234.352
Esas faaliyetlerden gelirler/giderler, net	(41.005.627)	(49.027.403)	(16.482.432)	(14.526.493)
Yatırım faaliyetlerden gelirler/ giderler, net	(1.086.639)	--	35.079.776	--
Amortisman giderleri	157.924.400	135.683.855	91.137.580	47.456.022
Finansman (gelirleri) / giderleri, net	(8.848.080)	3.579.235	(4.059.832)	(3.236.362)
Vergi gideri / (geliri), net	46.897.377	42.622.499	10.684.704	31.596.215
Parasal kayıp / kazanç	20.364.721	4.905.078	(5.898.302)	(35.404.666)
FAVÖK	**382.718.769**	**274.669.506**	**209.567.293**	**115.119.068**
FAVÖK marjı	**45,18**	**40,64**	**64,24**	**42,33**

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Finansal Risk Faktörleri

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaktadır. Grup'un tahsilat riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Grup, müşterilerinden doğabilecek bu riski için belirlenen kredi sürelerini sınırlayarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Grup tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Grup'un türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riski aşağıdaki gibidir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	ALACAKLAR					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
30 Eylül 2026	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Bankalardaki Mevduat**	**Nakit ve Diğer**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	**--**	**191.938.070**	**--**	**2.718.154**	**152.415.199**	**294**
-Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	191.938.070	--	2.178.154	152.415.199	294
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	28.500	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(28.500)	--	--	--	--
-Net değerin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

	ALACAKLAR					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31 Aralık 2025	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Bankalardaki Mevduat**	**Nakit ve Diğer**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	**--**	**157.986.016**	**--**	**2.071.174**	**149.301.620**	**367**
-Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	157.986.016	--	2.071.174	149.301.620	367
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	35.430	--			
-Değer düşüklüğü (-)	--	(35.430)	--			
-Net değerin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Likidite riski

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükler, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Grup yönetimi önceki dönemde olduğu gibi, varlıklarını özkaynak ile finanse ederek likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Grup likidite yönetimini beklenen vadelere göre değil, sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir. Grup'un türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

30 Eylül 2026 sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	Üç aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Banka kredileri	21.260.583	22.101.535	20.421.796	1.679.739	--
Ticari borçlar	2.799.476	2.799.476	2.799.476	--	--
Diğer finansal yükümlülükler	18.197.202	18.197.202	18.197.202	--	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	18.970.760	18.970.760	--	5.828.981	13.141.779
Ertelenmiş gelirler	248.496	248.496	248.496	--	--
Toplam	**61.476.517**	**62.317.469**	**41.666.970**	**7.508.720**	**13.141.779**
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	3.142.935	3.142.935	3.142.935	--	--
Toplam	**3.142.935**	**3.142.935**	**3.142.935**	**--**	**--**

31 Aralık 2025 sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	Üç aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Banka kredileri	48.200.786	59.877.527	11.974.553	47.226.701	676.273
Ticari borçlar	18.447.761	18.447.761	18.447.761	--	--
Diğer finansal yükümlülükler	20.446.826	20.446.826	20.446.826	--	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	18.775.265	18.775.265	--	3.316.883	15.458.382
Ertelenmiş gelirler	69.251	69.251	69.251	--	--
Toplam	**105.939.889**	**117.616.630**	**50.938.391**	**50.543.584**	**16.134.655**
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	2.586.237	2.586.237	2.586.237	--	--
Toplam	**2.586.237**	**2.586.237**	**2.586.237**	**--**	**--**

Piyasa riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar; yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir.

Faiz oranı riski

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Grup, belirli bir dönemde vadesi dolacak varlık ve yükümlülüklerin zamanlama farklılıklarından dolayı faiz riskine maruzdur. Hali hazırda Grup genelinde tanımlanmış bir risk yönetimi modeli ve aktif uygulaması bulunmamaktadır. Tanımlanmış bir risk yönetimi modeli bulunmamakla beraber Grup yönetimi aldığı kararlar ve uygulamaları ile riski yönetmektedir.

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Grup'un faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibi belirtilmiştir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal Borçlar (Not 6)	58.428.545	87.422.877
Nakit ve Nakit Benzerleri (Not 5)	(152.415.493)	(149.301.987)

30. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.