

**ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ
TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE
BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**01 OCAK-31 MART 2026 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER

	<u>SAYFA</u>
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1- 2
ÖZET KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6- 45

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
DURUM TABLOLARI
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR	Notlar	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmiş
		31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Dönen Varlıklar		1.668.323.330	1.839.783.208
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	601.882.732	500.426.833
Finansal Yatırımlar	5	113.469.742	136.513.616
Ticari Alacaklar	7	767.481.228	1.075.866.906
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3,7	9.222.603	5.913.226
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	758.258.625	1.069.953.680
Diğer Alacaklar		46.797.656	18.046.673
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	46.797.656	18.046.673
Stoklar	9	89.376.231	46.498.459
Peşin Ödenmiş Giderler	10	46.997.256	32.555.272
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	17	1.424.939	28.881.407
Diğer Dönen Varlıklar	11	893.546	994.042
Duran Varlıklar		1.574.477.709	1.470.187.122
Maddi Duran Varlıklar	12	84.859.712	85.052.866
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	1.388.445.625	1.276.375.437
-Şerefiye		257.883.521	254.625.128
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.130.562.104	1.021.750.309
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	96.876.505	99.447.069
Peşin Ödenmiş Giderler	10	139.722	3.057.043
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	-	2.592.239
Diğer Alacaklar	8	4.156.145	3.662.468
TOPLAM VARLIKLAR		3.242.801.039	3.309.970.330

(İlişikteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.)

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
DURUM TABLOLARI

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

KAYNAKLAR	Notlar	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmiş
		31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Yükümlülükler		831.650.504	983.523.066
Kısa Vadeli Borçlanmalar	15	5.831.448	6.820.237
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	15	4.596.736	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	15	16.447.678	12.892.295
Ticari Borçlar	7	665.747.441	791.355.613
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3,7	3.170.840	1.689.746
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	662.576.601	789.665.867
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kısımında Borçlar		51.226.774	37.171.245
Diğer Borçlar	8	7.099.945	22.397.720
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	7.099.945	22.397.720
Ertelenmiş Gelirler	10	54.151.724	86.970.801
-İlişkili Olmayan Taraflara Ertelenmiş Gelirler	10	54.151.724	86.970.801
Kısa Vadeli Karşılıklar		26.548.758	25.915.155
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		26.131.172	25.497.558
-Diğer kısa vadeli karşılıklar		417.586	417.597
Uzun Vadeli Yükümlülükler		115.625.474	120.228.779
Uzun Vadeli Borçlanmalar	15	6.291.545	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	15	55.750.507	89.955.366
Ertelenmiş Gelirler	10	24.380.560	5.292.500
Uzun Vadeli Karşılıklar		25.330.552	24.980.913
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		25.330.552	24.980.913
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17	3.872.310	-
ÖZKAYNAKLAR		2.295.525.061	2.206.218.485
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.222.618.346	2.151.179.463
Ödenmiş Sermaye	18	110.500.000	110.500.000
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	18	606.203.066	606.203.066
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	18	(27.806.923)	(27.806.923)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		713.662.386	670.094.676
-Yabancı para çevrim farkları		713.662.386	670.094.676
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		3.578.983	319.612
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları ve kayıpları		3.578.983	319.612
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	21.574.000	21.574.000
Geçmiş Yıllar Kâr / (Zararları)	18	770.295.032	754.034.371
Net Dönem Kârı / (Zararı)		24.611.802	16.260.661
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		72.906.715	55.039.022
TOPLAM KAYNAKLAR		3.242.801.039	3.309.970.330

(İlişikteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.)

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2026 VE 31 MART 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET
KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2025
Hasılat	19	650.917.134	237.879.575
Satışların Maliyeti (-)	19	(524.124.813)	(146.285.033)
BRÜT KÂR / (ZARAR)		126.792.321	91.594.542
Genel Yönetim Giderleri (-)		(62.403.296)	(40.686.396)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(15.277.246)	(21.694.887)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(52.133.316)	(42.489.010)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		16.142.769	20.191.236
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(10.033.958)	(4.256.775)
ESAS FAALİYET KÂRI / (ZARARI)		3.087.274	2.658.710
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		10.512.330	11.942.988
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(3.971.062)	(5.267.391)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		9.628.542	9.334.307
Finansman Gelirleri	20	30.609.402	45.775.609
Finansman Giderleri (-)	20	(7.781.244)	(6.009.169)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI / (ZARARI)		32.456.700	49.100.747
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(5.378.092)	(36.717.323)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	17	-	(17.620.175)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	17	(5.378.092)	(19.097.148)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI / (ZARARI)		27.078.608	12.383.424
DÖNEM KÂRI / (ZARARI)		27.078.608	12.383.424
Dönem Kârı / (Zararının) Dağılımı		27.078.608	12.383.424
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.466.806	(114.660)
Ana Ortaklık Payları		24.611.802	12.498.084
DİĞER KAPSAMLI GELİR:		62.227.968	90.893.649
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		58.968.597	90.349.916
-Yabancı Para Çevrim Farkları		58.968.597	90.349.916
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		3.259.371	543.733
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları		4.345.828	724.977
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	17	(1.086.457)	(181.244)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		89.306.576	103.277.073
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		89.306.576	103.277.073
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		17.867.693	(121.871)
Ana Ortaklık Payları		71.438.883	103.398.944
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	22	0,2227	0,1131

(İlişikteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.)

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2026 VE 31 MART 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Kârlar		Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşme Etkisi	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kâr/(Zararları)	Net Dönem Kâr/(Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam
			Yabancı Para Çevrim Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)									
1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla bakiye	110.500.000	606.203.066	429.059.127	764.158	(27.806.923)	17.154.000	356.317.362	402.137.009	1.894.327.799	15.991	1.894.343.790		
Transferler	-	-	-	-	-	-	402.137.009	(402.137.009)	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	90.357.127	543.733	-	-	-	12.498.084	103.398.944	(121.871)	103.277.073		
-Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	-	-	90.357.127	543.733	-	-	-	-	90.900.860	(7.211)	90.893.649		
-Dönem Kârı	-	-	-	-	-	-	-	12.498.084	12.498.084	(114.660)	12.383.424		
31 Mart 2025 tarihi itibarıyla bakiye	110.500.000	606.203.066	519.416.254	1.307.891	(27.806.923)	17.154.000	758.454.371	12.498.084	1.997.726.743	(105.880)	1.997.620.863		
1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla bakiye	110.500.000	606.203.066	670.094.676	319.612	(27.806.923)	21.574.000	754.034.371	16.260.661	2.151.179.463	55.039.022	2.206.218.485		
Transferler	-	-	-	-	-	-	16.260.661	(16.260.661)	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	43.567.710	3.259.371	-	-	-	24.611.802	71.438.883	17.867.693	89.306.576		
-Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	-	-	43.567.710	3.259.371	-	-	-	-	46.827.081	15.400.887	62.227.968		
-Dönem Kârı	-	-	-	-	-	-	-	24.611.802	24.611.802	2.466.806	27.078.608		
31 Mart 2026 tarihi itibarıyla bakiye	110.500.000	606.203.066	713.662.386	3.578.983	(27.806.923)	21.574.000	770.295.032	24.611.802	2.222.618.346	72.906.715	2.295.525.061		

(İlişikteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.)

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2026 VE 31 MART 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmemiş
		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2026	Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2025
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Kârı		240.896.443	514.978.318
Dönem Net Kârı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		147.255.374	167.720.801
Amortisman ve İfta Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12,13,14	65.040.822	50.217.530
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		11.636.761	6.087.761
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		11.636.761	6.087.761
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	20	(10.353.354)	(31.364.497)
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	20	388.274	-
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17	5.378.092	36.717.323
Maddi Duran Varlık Satış (Karı)/Zararı İle İlgili Düzeltmeler		(1.117.181)	-
Ertelenmiş Finansman Geliri/(Gideri) İle İlgili Düzeltmeler		(3.436.529)	(5.087.042)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(5.424.087)	(6.675.597)
- Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(5.424.087)	(6.675.597)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkı İle İlgili Düzeltmeler		85.142.576	117.825.323
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		69.889.196	338.160.969
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	28.467.961	1.137.768
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	300.719.733	547.758.192
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	8	(70.741.625)	(47.537.980)
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)	6	-	(2.475.539)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	9	(42.877.772)	(36.058.467)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	(11.524.664)	(565.617)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(114.505.699)	(43.633.114)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		14.055.528	7.931.773
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	8	(19.973.249)	(48.068.844)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	10	(13.731.017)	(40.327.203)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		244.223.178	518.265.194
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(1.424.939)	(3.137.834)
Ödenen kıdem tazminatı	17	(1.901.796)	(149.042)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
		(133.100.646)	(72.097.781)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.209.870	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(134.310.516)	(72.097.781)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
		11.768.378	26.977.106
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	15	10.888.281	-
Kiralama Yükümlülükleri İle İlgili Nakit Çıkışları	15	(9.084.983)	(4.387.391)
Alınan Faiz	20	10.353.354	31.364.497
Ödenen Faiz	20	(388.274)	-
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
		(18.108.276)	(46.771.611)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)			
		101.455.899	423.086.032
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			
	4	500.426.833	664.723.578
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)			
	4	601.882.732	1.087.809.610

(İlişikteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.)

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Odine Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş. (“Şirket veya Ana Ortak”) 2000 yılında kurulmuştur. Şirket’in merkezi Huzur Mahallesi, Azerbaycan Caddesi, Skyland Sitesi, Sarıyer-İstanbul Türkiye’dedir.

Odine Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş. (Şirket veya Ana Ortak) ve Bağlı Ortaklıklar (hepsi birlikte “Grup” olarak adlandırılmıştır) bilgisayar ve yazılım ürünlerinin doğrudan veya dolaylı olarak geliştirilmesi, pazarlanması ve dağıtımı, danışmanlık hizmetleri ve teknik destek konularında faaliyet göstermektedir.

Şirket’in 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı TL	Pay Oranı %	Pay Tutarı TL
Alper Tunğa Sağı Burak	%33,00	36.466.000	%33,00	36.466.000
Diğer (*)	%43,21	47.747.986	%43,21	47.747.986
Geylan Abdülaziz Zapsu	%19,15	21.161.885	%19,15	21.161.885
Fırat Kerim Ersoy	%4,64	5.124.129	%4,64	5.124.129
Sermaye	%100	110.500.000	%100	110.500.000

(*) Şirket’in Borsa İstanbul A.Ş.’de işlem gören B grubu paylarının sermayeye oranı finansal durum tablosu tarihi itibarıyla %43,21 olup, pay adedi 47.747.986 adettir. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, halka arz edilen payların %15,66’sı Cengiz Avcı’ya aittir (31 Aralık 2025: %18,5).

Ana Ortak’ın bağlı ortaklıkları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık Adı	Faaliyet Alanı	Lokasyon	Kuruluş Yılı	Ortaklık Payı
Odine Engineering Services Czh.	Telekomünikasyon Danışmanlık	Çekya	2019	%75
Odine Solutions FZ- L.L.C.	Telekomünikasyon ve Ağ Çözümleri	Dubai	2011	%100
OdineLabs Inc.	Patentler ve İnovatif Çözümler	Amerika	2025	%100
OdineLabs Yazılım ve Bilişim Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Patentler ve İnovatif Çözümler	Türkiye	2025	%100
Logate D.O.O.	Yazılım Çözümleri	Karadağ	2006	%53,03
Odine South Africa	Teknoloji Çözümleri Pazarlaması	Güney Afrika	2025	%100
Odine UK Limited	Teknoloji Çözümleri Pazarlaması	İngiltere	2025	%100

Odine Engineering Services Czh.

Odine Engineering Services Czh. 28 Mart 2019 tarihinde kurulmuştur. Kayıtlı adresi Prag/Çekya’dır. Faaliyet alanı telekomünikasyon danışmanlık hizmetleridir.

Odine Solutions FZ- L.L.C

Odine Solutions FZ-L.L.C 5 Nisan 2011 tarihinde Serbest bölge şirketi olarak faaliyet göstermektedir. Kayıtlı adresi Dubai, Birleşik Arap Emirlikleri’dir. Faaliyet alanları telekomünikasyon ve iletişim ağıdır.

OdineLabs Inc.

OdineLabs Inc. 27 Şubat 2025 tarihinde kurulmuştur. Kayıtlı adresi Delaware/ Amerika Birleşik Devletleri’dir. Faaliyet alanı yeni nesil teknolojiler alanında patentler ve inovatif çözümler geliştirerek sektörlerdeki müşterilere katma değerli hizmetler sunmaktır.

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

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

OdineLabs Yazılım ve Bilişim Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

OdineLabs Yazılım ve Bilişim Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş. 18 Nisan 2025 tarihinde kurulmuştur. Kayıtlı adresi İzmir/ Türkiye’dir. Faaliyet alanı yeni nesil teknolojiler alanında patentler ve inovatif çözümler geliştirerek sektörlerdeki müşterilere katma değerli hizmetler sunmaktadır.

Logate D.O.O.

Logate D.O.O.’un 9 Temmuz 2025 tarihinde %53,03’lük hissesi satın alınmıştır. Kayıtlı adresi Podgorica, Karadağ’dır. Faaliyet alanı yazılım çözümleridir. Logate D.O.O.’nun 3 bağlı ortaklığı bulunmaktadır.

-*Logate GmbH*: Kayıtlı adresi Schwechat, Avusturya’dır. Faaliyet alanı yazılım pazarlamasıdır.

-*Logate Institut Za Informacione Tehnologije*: Kayıtlı adresi Podgorica, Karadağ’dır. Faaliyet alanı yazılım alanında eğitim ve insan kaynağı geliştirmedir.

-*Finagate D.O.O.*: Kayıtlı adresi Podgorica, Karadağ’dır. Faaliyet alanı bilgisayar programlamadır.

Odine South Africa

Odine South Africa 26 Ağustos 2025 tarihinde kurulmuştur. Kayıtlı adresi Sandton/ Güney Afrika’dır. Faaliyet alanı yeni nesil teknoloji çözümlerinin müşterilere sunulmasıdır.

Odine UK Limited

Odine UK Limited 12 Aralık 2025 tarihinde kurulmuştur. Kayıtlı adresi Londra/ İngiltere’dır. Faaliyet alanı yeni nesil teknoloji çözümlerinin müşterilere sunulmasıdır.

Konsolide finansal tablo tarihleri itibarıyla, Grup’un ortalama çalışan sayıları aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ortalama Çalışan Sayısı	259	265

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a) Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Eylül 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS)/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tablolar Grup'un yasal kayıtlarına dayandırılmış olup, KGGK tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre Grup'un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkların, kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu'na (TTK), vergi mevzuatına ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklık'lar kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlamıştır.

b) Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 11 Mayıs 2026 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve bazı düzenleyici organların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

c) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı 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.

Grup'un fonksiyonel para birimi ABD Doları ve bağlı ortaklıkları Odine Engineering Services Czh ve Odine Solutions FZ- L.L.C.'nin TFRS' e göre düzenlenen finansal tablolarında, fonksiyonel para birimlerinin ABD Doları, Logate D.O.O.'un ve bağlı ortaklarının EURO, Odine South Africa'ın ZAR ve Odine UK Limited'in GBP olması sebebiyle TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmamaktadır.

d) Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Fonksiyonel Para Birimi

Grup'un operasyonlarında ağırlıklı olarak Amerikan Doları ("ABD Doları") kullanılmakta ve başka bir deyişle faaliyetleri üzerinde önemli bir etkiye sahip bulunmaktadır. Bu yüzden Grup, geçerli para biriminin TMS 21 – "Döviz Kurlarındaki Değişimin Etkileri" uyarınca ABD Doları olarak belirlemiştir. İlişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un geçerli para birimi olan ABD Doları cinsinden TL'ye çevrilmiştir. Bütün finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak sunulmuştur. Tarihi maliyetiyle ölçülen parasal olmayan kalemler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilmiştir. Varlık ve yükümlülükler raporlama tarihindeki kurlardan geçerli para biriminden TL'ye çevrilmiştir. Gelir ve giderleri yıllık ortalama döviz kuru ile raporlama para birimine çevrilmiştir. Yabancı para çevirim farkları diğer kapsamlı gelirler içerisinde kayıtlara alınır ve özkaynaklar altında yabancı para çevirim farklarında sunulur.

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

d) Fonksiyonel ve raporlama para birimi (devamı)

Sunum para birimine çevrim

Grup’un sunum para birimi TL’dir. TMS 21 kapsamında ABD Doları olarak hazırlanan finansal tablolar aşağıdaki yöntemle TL’ye çevrilmiştir:

- Bilançodaki varlıklar bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan ABD Doları döviz alış kuru, yükümlülükler ise döviz satış kuru kullanılarak TL’ye çevrilmiştir. Şirketin sermaye hesabı, nominal sermaye tutarı üzerinden gösterilmiş, diğer tüm öz sermaye kalemleri tarihi Türk Lirası değerlerinden tutulup oluşan tüm farklar yabancı para çevrim farkları hesabında muhasebeleştirilir.
- Kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu aylık ortalama döviz kurları kullanılarak TL’ye çevrilmiştir.
- Ortaya çıkan tüm kur farkları, çevrim farkı adı altında özkaynakların ayrı bir unsuru olarak gösterilmiştir.

Çevrimde kullanılan ABD Doları döviz kuru aşağıdaki gibidir:

ABD Doları	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Döviz Alış Kuru	44,3961	42,8457
Döviz Satış Kuru	44,4761	42,9229
Ortalama Kur	43,5820	39,4383

e) İşletmenin sürekliliği

Konsolide finansal tablolar, Grup’un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Eğer işletmenin sürekliliği varsayımı, ekli konsolide finansal tablolar için uygun olmasaydı, Grup’un varlık ve yükümlülüklerinin kayıtlı değeri ile raporlanan net kâr/zarara bazı düzeltmeler yapılması gerekebilirdi.

f) Karşılaştırmalı bilgiler

Finansal durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Mart 2026 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal durum tabloları ile, 1 Ocak – 31 Mart 2026 dönemine ait konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Mart 2025 dönemleri ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

g) Netleştirme

Grup, finansal varlık ve borçların netleştirilmesini, sadece hukuken mümkün olması durumunda ve bu yönde bir niyetinin olması sonucunda veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda yapmaktadır.

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

h) Konsolidasyon Esasları

Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Ana Ortaklığın, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde %50’den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmelerdir. Grup, bağlı ortaklık konumundaki şirketin finansal ve operasyonel politikalarını yürütme gücüne sahip olmasına bağlı olarak, bağlı ortaklığın faaliyet sonuçlarından pay alır.

Konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosu düzenleme esasları

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

Ana Ortaklığın ve bağlı ortaklığın bilanço kalemleri toplanmıştır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı elimine edilir.

Konsolide finansal durum tablosunun ödenmiş sermayesi Ana Ortaklığın ödenmiş sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklığın ödenmiş sermayesi yer almamaktadır.

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun öz kaynak hesap grubundan sonra “Kontrol Gücü Olmayan Paylar” hesap grubu adıyla gösterilir.

Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar ilke olarak, bu varlıkların konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklara olan elde etme maliyeti üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle satış işlemi öncesinde bulunan tutarları üzerinden konsolide bilançoda yer alır.

Ana Ortaklığın ve bağlı ortaklığın gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanıp, yapılan toplama işleminde konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, toplam satış tutarlarından ve satılan mal maliyetinden indirilir. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların stoklarına ilişkin bu ortaklıklar arasındaki mal alım-satımından doğan kâr, konsolide finansal tablolarda stoklardan düşülerek satılan malın maliyetine eklenir, zarar ise stoklara eklenerek satılan malın maliyetinden düşürülür. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarda karşılıklı mahsup edilir.

Gerekli görülen durumlarda bağlı ortaklıkların finansal tablolarını diğer grup içi şirketlerin uyguladığı muhasebe prensiplerine uygun hale getirebilmek için düzeltmeler yapılır.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların oranları gösterilmiştir.

Bağlı Ortaklıklar	Ortaklık Payı
Odine Engineering Services Czh.	%75
Odine Solutions FZ- L.L.C.	%100
OdineLabs Inc.	%100
OdineLabs Yazılım ve Bilişim Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%100
Logate D.O.O. (*)	%53,03
Odine South Africa	%100
Odine UK Limited	%100

(*) Finagate D.O.O., Logate Institut Za Informacione Tehnologije ve Logate Gmbh; Logate D.O.O.’un bağlı ortaklığı olup Ana Ortaklığın dolaylı olarak bağlı ortaklığı olup konsolidasyona dahil edilmiştir.

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

i) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir ve önemli farklılıklar açıklanır.

j) Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanır. Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması halinde tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem kârı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminlerindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında, açıklanır.

Konsolide Finansal tabloların hazırlanması, Grup yönetiminin muhasebe politikalarının uygulanmasını ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider kalemlerini etkileyecek bir takım değerlendirme, tahmin ve varsayımlar yapmasını gerektirir. Ancak fiili rakamlar yapılan tahminlerden farklı gerçekleşebilir. Tahmin ve varsayımlar belirli aralıklarla gözden geçirilir. Muhasebe tahminlerindeki değişikliklerden kaynaklanan etkiler, cari dönemde veya bu tahminden etkilenebilecek ileriki dönemlerde dikkate alınır.

k) Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar

Konsolide Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve raporlama tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

Kıdem tazminatı yükümlülüğü: Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto 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.

Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İskonto oranı	%2,88	%2,88
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı	%81,47	%78,07

Aktüeryal kazanç ve kayıplar, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

k) Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar (Devamı)

Faydalı Ömürlerin Belirlenmesi: Grup'un varlıklarının faydalı ekonomik ömürleri, varlığın iktisap tarihinde Grup yönetimi tarafından belirlenir ve düzenli olarak gözden geçirilir. Grup, bir varlığın faydalı ömrünü o varlığın tahmini faydasını göz önünde bulundurarak belirler. Bu değerlendirme, Grup'un benzer varlıklarla ilgili deneyimlerine dayanır. Bir varlığın faydalı ömrü belirlenirken, Grup ayrıca piyasadaki değişimler veya gelişmeler sonucu varlıkların teknik ve/veya ticari olarak kullanılamaz hale gelmesi durumunu da göz önünde bulundurur (Dipnot 12 ve 13).

Ertelenmiş Vergi Hesaplaması: Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış konsolide finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kâr projeksiyonları, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kâr ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır.

l) Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

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

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

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

Ağustos 2025'te KGGK, 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 öz kaynağa 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 konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

1) Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

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

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. "Kendi için kullanım" hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturular 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 ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11;

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

- 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 edilmesinde 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 - "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
 - TMS 7 Nakit Akış Tablosu - Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.
- Söz konusu standartlar, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki önemli bir etkisi olmamıştır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

1) Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) 31 Mart 2026 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar:

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı;

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 18 Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı;

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

Söz konusu değişikliğin, 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 değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

1)Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) 31 Mart 2026 Tarihi İtibarıyla Yayımlanan 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 değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1.Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Şirket, 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile hazırlanan ara dönem finansal tablolarını TMS 34 “Ara Dönem Finansal Tablolar” standardı uyarınca özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır ve TFRS’ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve notlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ekteki özet finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve ekli notları ile birlikte okunmalıdır. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yıl sonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar. Şirket özet finansal tablolarında 31 Aralık 2025 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarının ve muhasebe tahmin yöntemlerinin aynılarını uygulamaya devam etmiştir.

Finansal araçlar

Sınıflandırma

Grup’un finansal varlıkları nakit ve nakit benzeri varlıklar, ticari alacaklar, ilişkili taraflardan ticari alacaklar kapsamında muhasebeleştirilen varlıklardan oluşmaktadır. Grup’un finansal yükümlülükleri, ticari borçlar, ilişkili taraflara ticari borçları ve diğer borçları içermektedir.

Muhasebeleştirme ve ölçümleme

Düzenli olarak alınıp-satılan finansal varlıklar, alım-satımın yapıldığı tarihte kayıtlara alınır. Alım-satım yapılan tarih, yönetimin varlığı alım satım yapmayı vaat ettiği tarihtir. Finansal varlıklar deftere ilk olarak gerçeğe uygun değerine işlem maliyeti eklenmek suretiyle kaydedilir. Finansal varlıklardan doğan nakit akım alım hakları sona erdiğinde veya transfer edildiğinde ve Grup tüm risk ve getirilerini transfer ettiğinde, finansal varlıklar defterlerden çıkartılır. Satılmaya hazır finansal varlıklar müteakip dönemlerde gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilmektedirler. Krediler, borçlar ve alacaklar etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleriyle muhasebeleştirilmektedir. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış yabancı para cinsinden parasal finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerde, finansal varlığın iskonto edilmiş değerindeki değişiklikler ile finansal varlığın kayıtlı değerindeki diğer değişikliklerden oluşan kur farkları analiz edilmektedir. Parasal finansal varlıklardan oluşan kur farkları gelir tablosuna, parasal olmayan finansal varlıklardan oluşan kur farkları özkaynaklara yansıtılır. Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak kaydedilen parasal ve parasal olmayan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişimler özkaynaklara yansıtılır. Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, satıldığında veya değer düşüklüğü oluştuğunda özkaynaklarda gösterilen birikmiş gerçeğe uygun değer düzeltmeleri gelir tablosuna finansal varlıklardan doğan kâr ve zararlar olarak aktarılır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı, gerçeğe uygun değeri en iyi biçimde yansıtır. Grup, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman, Grup’un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir. Finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Finansal Tablo Dışı Bırakma

Grup, finansal varlıklarla ilgili nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve getirilerinin sahipliğini önemli ölçüde devrettiğinde veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları ne önemli ölçüde devretmiş ne de önemli ölçüde elinde bulundurmakta olması durumunda, ilgili finansal varlık üzerinde kontrol sahibi olmaya devam etmiyorsa söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Grup, bir finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları önemli ölçüde elinde bulundurmaya devam etmesi durumunda, ilgili finansal varlığı konsolide finansal durum tablosuna kayıtlara almaya devam eder.

Kur farkı kazanç ve kayıpları

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

- itfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kâr veya zararda muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kâr veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değeri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kâr veya zararda muhasebeleştirilir; ve
- gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, konsolide finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçmiştir. Bu uygulamayla, önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşım” uygulanmıştır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir. 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 esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup’un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2.Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Parasal varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir. Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak makul değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir. Ticari alacakların iskonto edilmiş, şüpheli alacak karşılığı ve beklenen zarar modeline göre değer düşüklüğü karşılığı ayrılmış değerlerinin, varlıkların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

Parasal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler dahil bütün finansal yükümlülükler, Grup'un ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınır. Sözleşmeye dayalı yükümlülüklerinin yerine getirildiği, iptal ya da feshedildiği durumlarda; Grup, söz konusu finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarır. Grup'un türev olmayan finansal yükümlülükleri şu şekildedir; kredi ve borçlar, borçlu cari hesaplar ve ticari ve diğer yükümlülükler. Bu tür finansal yükümlülükler, ilk kayda alınmaları esnasında, gerçeğe uygun değerlerine doğrudan ilişkilendirilen işlem maliyetlerinin eklenmesiyle ölçülmektedir. İlk kayda alınmalarını müteakiben finansal yükümlülükler, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş değerleri üzerinden gösterilmektedir.

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve yükümlülüklerden oluşmaktadır:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri ve bankalardaki nakit para ve vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Vadesi 3 aydan uzun olan banka mevduatları finansal yatırım olarak kayıtlarda gösterilmektedir.

Banka mevduatları, vadeli ve vadesiz mevduatlardan ve bu mevduatların faizlerinden oluşmaktadır. Türk Lirası mevduatlar maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise raporlama tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir.

Yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerlerinin, raporlama tarihindeki geçerli kurlardan Türk Lirası'na çevrilmiş olması sebebiyle, bu varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu kabul edilmektedir.

Ticari alacaklar

Ticari alacaklar içinde sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler fatura edilmiş tutardan şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra, taşınan değerleri ile yansıtılmakta ve efektif faiz oranları kullanılarak indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır. Vadesi gelmiş alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge varsa şüpheli alacak karşılığı ayrılır. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar tespit edildikleri durumlarda kayıtlardan tamamen silinirler. Karşılık, Grup yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır.

Ayrıca Grup, konsolide finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacaklar için beklenen kredi zarar modelini uygulamaktadır. Bu uygulamayla, Grup, ticari alacaklarını değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçerek değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Ticari alacakların iskonto edilmiş, şüpheli alacak karşılığı ve beklenen zarar modeline göre değer düşüklüğü karşılığı ayrılmış değerlerinin, varlıkların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri ve ticari borçlar

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri, anapara ve raporlama dönemi sonu itibarıyla tahakkuk eden faiz giderlerinin toplanması sonucu oluşan maliyet değerleri etkin faiz oranı yöntemi ile iskonto edilmiş tutarları ile kayıtlarda gösterilmektedir. Ticari borçlar ve ticari borçların içerisinde yansıtılan ileri tarihli verilen çekler mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış veya faturalanmamış tutarların rayiç değerlerini temsil eden iskonto edilmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır. Kısa ve uzun vadeli banka kredilerinin gerçeğe uygun değerinin; bahse konu finansal borçların maliyetine, etkin faiz oranı üzerinden hesaplanıp raporlama dönemi sonu itibarıyla tahakkuk etmiş faiz borçlarının eklenmesi suretiyle oluşturulan kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır. Benzer şekilde, ticari borçların iskonto edilmiş maliyet değerleri gerçeğe uygun değerleri olarak kabul edilmiştir.

İlişkili taraflar

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- Raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- Raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- Raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

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

- İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde.
- İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (a) maddesinin ilk bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili taraf işlemleri, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın, kaynakların, hizmetlerin ve yükümlülüklerin ilişkili taraflar arasında transfer edildiği işlemlerdir. Konsolide Finansal tablolarda, Grup'un hissedarları, onların sahibi olduğu şirketler, bunların yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer Şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmışlardır. İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçların iskonto edilmiş maliyet değerleri, varlıkların ve borçların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat

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

Grup, aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

- Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
- Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
- Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
- İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- Grup her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- Grup devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Grup'un müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Gelir ve giderler

Gelir ve gider kalemlerinin belirlenmesinde tahakkuk esası uygulanmaktadır. Buna göre hasılat, gelir ve kârlar aynı döneme ait maliyet, gider ve zararlarla karşılaştırılacak şekilde muhasebeleştirilmektedir.

Faiz gelirleri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabii tutulurlar. Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii tutulur.

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

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

Daha önceki dönemlerde ve bilanço tarihi itibarıyla kullanılan amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

Taşıtlar	4-5 yıl
Demirbaşlar	4-10 yıl
Özel maliyetler	2-5 yıl
Tesis, makine ve cihaz	5-10 yıl

Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, 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.

Haklar

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir (3-15 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.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Araştırma ve Geliştirme Giderleri

Araştırma giderleri gerçekleştiğinde gider kaydedilmektedir. Yeni ürünlerin geliştirilmesi veya geliştirilen ürünlerin testi ve dizaynı ile ilgili proje maliyetleri, projenin ticari ve teknolojik bakımdan başarılı bir şekilde uygulanabilir olması ve maliyetlerin güvenilir olarak tespit edilebilmesi halinde maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilirler. Grup'un ar-ge proje maliyetlerinin aktifleştirme kriterlerini sağlayan ve yapılan sözleşmeler çerçevesinde müşteriye maliyeti fatura edilmeyenleri maddi olmayan duran varlık olarak muhasebeleştirilmektedir. Müşteriye fatura edilen proje maliyetleri ve ilgili hasılat proje satışının gerçekleştiği yılın kâr ve zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Geliştirme maliyetleri 5 yıl üzerinden itfa edilmektedir.

Aktifleştirilen geliştirme maliyetleri, üretim geliştirilmesine yönelik olarak işletme bünyesinde yapılan harcamalardan oluşmaktadır. İşletme bünyesinde oluşturulan maddi olmayan duran varlıklar, Grup'a gelecekte ekonomik fayda sağlamanın mümkün olduğu durumlarda maliyet değerinden aktifleştirilmektedir.

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 alınır:

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

Kiralamalar

Kiracı olarak

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

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

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

Kullanım Hakkı Varlığı

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

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

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

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

Grup, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken doğrusal amortisman yöntemini uygular. Tedarikçinin, kiralama süresinin sonunda dayanak varlığın mülkiyetini Grup'a devretmesi durumunda veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin Grup'un bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, Grup kullanım hakkı varlığını kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın faydalı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutar. Diğer durumlarda, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutar.

Grup kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardını uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Grup, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup'un alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

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

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
- Grup'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- Kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

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

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırılmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarı ile sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

Kira yükümlülüğü (Devamı)

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır. Dönemsel faiz oranı, kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zimni faiz oranıdır. Grup, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup'un alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, Grup, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtabilecek şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak konsolide finansal tablolara yansıtır.

Grup, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde, kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranı üzerinden indirgeyerek yeniden ölçer:

- Kiralama süresinde bir değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş kiralama süresine dayalı olarak belirler,
- Dayanak varlığın satın alınmasına yönelik opsiyona ilişkin değerlendirmede değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini, satın alma opsiyonu kapsamında ödenecek tutarlardaki değişikliği yansıtabilecek şekilde belirler. Grup, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zimni faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup'un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirler.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, stok ve ertelenen vergi varlıkları dışında kalan her varlık için her bir raporlama dönemi sonunda, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma uygun olmayan maddi olmayan varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir raporlama dönemi sonunda tahmin edilir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akışlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları kâr veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

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

Borçlanma maliyetleri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kâr veya zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır.

TMS 23 uyarınca, finansal borçlardan kaynaklanan finansman maliyetleri, özellikli varlıkların iktisabı veya inşası ile ilişkilendirildikleri takdirde, özellikli varlıkların maliyet bedeline dahil edilirler. Özellikli varlıklar amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlıkları ifade eder. Diğer borçlanma maliyetleri olduğu dönemde kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanan fayda planı

İş Kanunu'na göre, Şirket ve bağlı ortaklıkları, bir senesini doldurmuş olup, Kanun'un 25/II. maddesinde belirtilen haklı nedenler olmaksızın şirketle ilişkisi kesilen, askere çağrılan, evlenip bir yıl içinde işten ayrılan (kadınlar için), emekli olan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat, çalışılan her sene için bir aylık maaş tutarı olup, bu tutar 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla her hizmet yılı 1 Ocak 2026 'te geçerli olan tutar 64.948,77 TL ile sınırlanmıştır (31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 1 Ocak 2026'te geçerli olan tutar 64.948,77 TL).

Konsolide finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” da belirtilen finansal tablolara alma ve değerlendirme esaslarına göre hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülükleri, özellikleri açısından, bu standartta tanımlanan ‘Çalışma Dönemi Sonrasına İlişkin Belirli Fayda Planları’yla özdeş olması nedeniyle ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki konsolide finansal tablolarda yansıtılmıştır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kâr veya zarar tablosuna dahil edilir (Dipnot 17). Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, raporlama dönemi itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Bununla birlikte, işletme birleşmeleri dışında, hem ticari hem de mali kârı veya zararı etkilemeyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınması durumunda ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü mali tablolara alınmaz. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya raporlama dönemi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Başlıca geçici farklar, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki farktan, hâlihazırda vergiden indirilemeyen/vergiye tabi gider karşılıklarından ve kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından doğmaktadır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Pay başına kazanç / (kayıp)

Pay başına kazanç / (kayıp), dönem net kârı veya zararının cari dönemde adi hisse senedi sahiplerine ait adi hisse senetleri adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye’de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş kârlardan ve özkaynak enflasyon düzeltme farklarından hisseleri oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisseler) sermayelerini arttırabilirler. Pay başına kazanç / (kayıp) hesaplanırken, bu bedelsiz hisseler çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç / (kayıp) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse senedi ortalaması, bedelsiz hisseler açısından geriye dönük olarak uygulanmak suretiyle elde edilir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal risk yönetimi

Finansal risk yönetimi ile ilgili açıklamalar, Grup’un maruz kaldığı risklerin değerlendirilmesi ve yönetilmesi ile ilgili hedefleri, politikaları ve süreçleri ve Grup’un sermaye yönetimi hakkında bilgi vermektedir. Bahsi geçen risklere ilişkin analizler Dipnot 21’te verilmiştir. Grup’un risk yönetim sürecinin kurulması ve takibi konusundaki tüm sorumluluk Grup yönetimine aittir.

Grup’un risk yönetim politikaları, Grup’un karşılaştığı riskleri tespit ve analiz etmek, uygun risk limitleri ve kontrolleri belirleyerek bu limitlere bağlılığını gözlemlemek üzere kurulmuştur. Risk yönetim politika ve sistemleri, Grup’un faaliyetleri ve piyasa koşullarındaki değişimleri yansıtacak şekilde sürekli gözden geçirilmektedir.

Grup, finansal araçların kullanımından dolayı aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

Kredi riski

Bir müşterinin ya da karşı tarafın finansal enstrümanlarla ilgili sözleşmenin şartlarını yerine getirememesinden kaynaklanmakta olup Grup’un alacaklarından doğabilecek finansal zararlar kredi riskini oluşturmaktadır.

Grup Yönetiminin kredi riskini gözlemlemek için mevcut bir kredi risk politikası bulunmaktadır. Bu riskler, kredi değerlendirmeleri ve tek bir karşı taraftan toplam riskin sınırlandırılması ile kontrol edilir. Kredi riski, müşteri tabanını oluşturan kuruluş sayısının çokluğu dolayısıyla dağıtılmaktadır.

Raporlama tarihi itibarıyla, Grup’un belirli bir taraftan önemli bir kredi riski bulunmamaktadır.

Döviz kuru riski

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların ABD Doları’na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. İlgili döviz kuru riski için Grup Yönetimi döviz pozisyonunu yakından takip etmektedir (Dipnot 21).

Likidite riski

Likidite riski Grup’un ileri tarihlerdeki ticari ve finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Grup’un likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Grup’u zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmektedir .

Piyasa riski

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları ya da menkul kıymetler piyasalarında işlem gören enstrümanların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Grup’un gelirinin ya da sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, risk getirisini optimize etmeyi amaçlamaktadır.

Faiz oranı riski

Grup, faiz içeren varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Grup yönetiminin genel politikası, yatırımcı, alacaklı ve piyasa güveninin devamlılığını sağlamak ve Grup’un gelecek faaliyetlerini geliştirerek güçlü sermaye yapısını sürdürmektir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yabancı para cinsinden işlemler

Konsolide finansal durum tablosunda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar ve borçlar raporlama tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılarak ABD Doları'na çevrilmiştir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak ABD Doları'na çevrilmiştir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarına dahil edilmektedir.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarlar bu yeni duruma uygun şekilde düzeltilmekte, raporlama döneminden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen olayların olması halinde ise önemli olması durumunda ilgili dönemde açıklanmaktadır.

Şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

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

Bölümlere göre raporlama

Grup'un operasyonları tek bir faaliyet bölümünden oluştuğu, bağlı ortaklığın faaliyetinin önemsiz olması ve faaliyet sonuçları ile bu faaliyete tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirildiği için bölümlere göre raporlama bulunmamaktadır.

Nakit akış tablosu

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

Faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un operasyonel 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, banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAFLAR

a) İlişkili Taraflardan Alacak ve Borçlar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan alacak ve borç bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2026	Alacaklar	Borçlar
	Ticari	Ticari
Topraq Technologies Limited	2.101.715	-
Verscom LLC	-	1.712.157
Odine Solutions Technologies Services LTD	-	1.458.683
Odine International Holding UK LLP	7.120.888	-
Toplam	9.222.603	3.170.840

31 Aralık 2025	Alacaklar	Borçlar
	Ticari	Ticari
Topraq Technologies Limited	1.710.777	-
Verscom LLC	1.614.806	-
Odine Solutions Technologies Services LTD	-	1.689.746
Odine International Holding UK LLP	2.587.643	-
Toplam	5.913.226	1.689.746

b) İlişkili Taraf İşlemleri

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemlerin detayları aşağıdaki gibidir:

1 Ocak -31 Mart 2026				
İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	Hizmet	Hizmet	Diğer	Diğer
	Satışları	Alışları	Satışlar	Alışlar
Verscom LLC	716.488	185.877	-	-
Topraq Tarım Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	24.421	-
Toplam	716.488	185.877	24.421	-

1 Ocak -31 Mart 2025				
İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	Hizmet	Hizmet	Diğer	Diğer
	Satışları	Alışları	Satışlar	Alışlar
Verscom LLC	920.708	-	-	-
Odine Solutions Technologies Services LTD	-	448.827	-	-
Toplam	920.708	448.827	-	-

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAFLAR (DEVAMI)

c) Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler

Grup üst yönetim olarak, Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı olarak belirlenmiş olup 31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihleri itibarıyla üst yönetime sağlanan menfaatler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	22.618.983	23.044.383
Toplam	22.618.983	23.044.383

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kasa	2.718.148	4.462.892
Banka	599.164.584	495.963.941
- Vadesiz Mevduat	96.247.722	72.423.727
- Vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduat	502.916.862	423.540.214
Toplam	601.882.732	500.426.833

Vadeli mevduatların detayları aşağıdaki gibidir:

Anapara	Tür	Vade	Faiz Oranı %	31 Mart 2026 TL Karşılığı
4.319.652	ABD Doları	16.04.2026	%3,54	191.775.683
3.450.159	ABD Doları	13.04.2026	%3,40	153.173.625
30.000.000	TL	01.04.2026	%42,00	30.000.000
46.069.497	TL	01.04.2026	%40,00	46.069.497
1.844.713	ABD Doları	01.04.2026	%1,25	81.898.057
				502.916.862

Anapara	Tür	Vade	Faiz Oranı %	31 Aralık 2025 TL Karşılığı
5.061.129	ABD Doları	16.01.2026	%3,67	216.847.615
3.427.088	ABD Doları	11.03.2026	%3,60	146.835.984
54.793.750	TL	02.01.2026	%38,50	54.793.750
118.165	ABD Doları	02.01.2026	%0,50	5.062.865
				423.540.214

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan finansal yatırımlar		
Yurtiçi Yatırım fonları (3 aydan kısa)(*)	113.469.742	136.513.616
Toplam	113.469.742	136.513.616

(*) Grup'un aldığı serbest yatırım fonlarından oluşmaktadır.

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

6. TÜREV ARAÇLAR

Grup’un 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla türev araçları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır.)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Grup’un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Alıcılar	760.535.627	1.080.638.997
Alacak Reeskontu (-)	(2.277.002)	(10.685.317)
Şüpheli Ticari Alacaklar	1.330.775	1.330.775
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(1.330.775)	(1.330.775)
Ara Toplam	758.258.625	1.069.953.680
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Dipnot 3)	9.222.603	5.913.226
Toplam	767.481.228	1.075.866.906

Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı Hareket Tablosu	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
1 Ocak Bakiyesi	1.330.775	1.295.775
Dönem İçindeki Tahsilatlar/(İptal Edilen Karşılıklar)	-	-
Dönem İçi Ayrılan Karşılıklar	-	35.000
Dönem Sonu Bakiyesi	1.330.775	1.330.775

Grup’un 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Grup’un alacak tahsil süresi 127 gündür (31 Aralık 2025: 188 gün).

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak gösterilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Satıcılar	662.993.778	795.054.825
Borç Reeskontu (-)	(417.177)	(5.388.958)
Toplam	662.576.601	789.665.867
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Dipnot 3)	3.170.840	1.689.746
Toplam	665.747.441	791.355.613

Grup'un 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla uzun vadeli ticari borçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Grup'un borç ödeme süresi 125 gündür (31 Aralık 2025: 160 gün).

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Verilen Depozito ve Teminatlar	493.754	488.269
Personelden Alacaklar	530.539	671.786
Vergi Dairesinden Alacaklar	28.798.920	35.589
Teşvik alacakları	16.974.443	16.851.029
Toplam	46.797.656	18.046.673
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Verilen Depozito ve Teminatlar	4.156.145	3.662.468
Toplam	4.156.145	3.662.468

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek Vergi ve Fonlar	7.096.965	22.307.237
Diğer Çeşitli Borçlar	2.980	90.483
Toplam	7.099.945	22.397.720

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak gösterilmiştir.)

9. STOKLAR

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Stoklar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ticari mallar (*)	89.286.817	46.409.040
Diğer Stoklar	89.414	89.419
Toplam	89.376.231	46.498.459

(*) Ticari mallar Grup'un donanım ve yazılım stoklarından oluşmaktadır.

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderler detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Verilen Sipariş Avansları	22.204.696	11.819.363
Gelecek Aylara Ait Peşin Ödenen Giderler	17.083.395	14.963.047
Verilen iş avansları	1.761.427	1.326.414
Personel avansları	5.947.738	4.446.448
Toplam	46.997.256	32.555.272

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderler detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Gelecek Yıllara Ait Peşin Ödenen Giderler	139.722	3.057.043
Toplam	139.722	3.057.043

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ertelenmiş gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Gelecek Aylara Ait Gelirler	54.151.724	86.970.801
Toplam	54.151.724	86.970.801

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla uzun vadeli ertelenmiş gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ertelenmiş Gelirler	24.380.560	5.292.500
Toplam	24.380.560	5.292.500

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak gösterilmiştir.)

11. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Dönen Varlıklar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Devreden KDV	893.546	994.042
Toplam	893.546	994.042

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri bulunmamaktadır.

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup'un 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların dönem amortisman gideri 5.580.558 TL (31 Mart 2025: 3.465.282 TL).

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Grup'un 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların dönem amortisman gideri: 52.345.774 TL (31 Mart 2025:42.665.326 TL).

14. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Grup'un 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıkların dönem amortisman gideri: 7.114.490 TL (31 Mart 2025: 4.086.922 TL).

15. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borçlanmalarının detayları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Borçlanmalar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlar	16.447.678	12.892.295
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4.596.736	-
Diğer Kısa Vadeli Borçlar (*)	5.831.448	6.820.237
Toplam Kısa Vadeli Borçlanmalar	26.875.862	19.712.532

(*) Kredi kartı bakiyelerinden oluşmaktadır.

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borçlanmalarının detayları aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Borçlanmalar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Uzun Vadeli Banka Kredileri	6.291.545	-
Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlar	55.750.507	89.955.366
Toplam Uzun Vadeli Borçlanmalar	62.042.052	89.955.366

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

16.1 Koşullu varlık ve yükümlülükler

Verilen Teminat – Rehin – İpotekler

Grup’un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla verilen teminatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	36.352.006	71.445.095
- Teminat mektupları	36.352.006	71.445.095
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 şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	36.352.006	71.445.095

Alınan Teminatlar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup tarafından alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir :

Alınan Teminatlar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Teminat Mektupları	-	25.310.000
Toplam	-	25.310.000

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

17. GELİR VERGİLERİ

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2026 yılında uygulanan efektif vergi oranı %25’dir (2025: %25).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2023 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %25’dir. (2025: %25). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kârdan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan kârlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan “6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” ile kurumlar vergisi oranı %20’den %25’e yükseltilmiştir. Buna göre, hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi hesaplamaları ilgili yılda geçerli olan kurumlar vergisi oranı dikkate alınarak yapılmıştır.

2 Ağustos 2024 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 7524 sayılı Kanun ile Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen “Yurt içi asgari kurumlar vergisi” başlıklı 32/C maddesiyle, Kanunun 32 nci ve 32/A maddeleri hükümleri dikkate alınarak hesaplanan kurumlar vergisinin, indirim ve istisnalar düşülmeden önceki kurum kazancının %10’undan az olamayacağı düzenlenmiştir.

Bu Tebliğ ile 1 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği’ne -söz konusu düzenlemeye ilişkin açıklamaların yer aldığı- “32.5. Yurt içi asgari kurumlar vergisi” başlıklı bölüm eklenmiştir.

Yurtdışı Bağlı Ortaklıkların Faaliyetlerinin Vergilendirilmesi

Ekteki konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide edilen yurtdışında bulunan bağlı ortaklıkların kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergi oranı 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, Birleşik Arap Emirlikleri, Çek Cumhuriyeti, Amerika Birleşik Devletleri Karadağ, İngiltere ve Güney Afrikadaki şirketler için sırasıyla %9, %19, %10-%37, %9-%15, %25 ve %27 olup Birleşik Arap Emirlikleri’ndeki bağlı ortaklık Serbest Bölge’de yer aldığından kurumlar vergisinden muafır.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisi sonrası net dönem kârından dağıtılan kâr payları üzerinden gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 23 Temmuz 2006 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Gelir Vergisi stopaj oranı %10’dan %15’e çıkarılmıştır.

22 Aralık 2021 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 4936 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı (“Karar”) ile Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu kapsamında, tam mükellef kurumlar tarafından dağıtılan kâr paylarından yapılacak stopaj oranı %15’ten %10’a indirildi. 24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

17. GELİR VERGİLERİ (DEVAMI)

Grup’un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla yükümlülük detayları aşağıdaki gibidir:

Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Peşin Ödenen Vergi Ve Fonlar (-)	1.424.939	28.881.407
Toplam	1.424.939	28.881.407
	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Sürdürülen Faaliyetlerle İlgili Vergi Gideri / (Geliri)		
Dönem Vergi Gideri	-	(17.620.175)
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	(5.378.092)	(19.097.148)
Toplam	(5.378.092)	(36.717.323)
Vergi Gelir / (Gideri) - Gelir Tablosu	(5.378.092)	(36.717.323)
Vergi Gelir / (Gideri) – Kapsamlı Gelir Tablosu	(1.086.457)	(181.244)
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(6.464.549)	(36.898.567)

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında varlıkların gelire dönüştüğü veya borçların ödendiği dönemlerde uygulanması beklenen %25 vergi oranları dikkate alınmıştır (31 Aralık 2025: %25).

	Toplam Geçici Gelir / (Gider) Farkları		Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	
	31 Mart 2026	31 Aralık 2025	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
<u>Ertelenmiş Vergi Varlıkları</u>				
Şüpheli Alacak Karşılığı	1.295.775	1.295.775	323.944	323.944
İzin Karşılığı Düzeltmesi	26.131.172	25.497.558	6.532.793	6.374.390
Kıdem Tazminatı İle İlgili Düzeltmeler	22.115.560	21.878.188	5.528.890	5.469.547
Ertelenmiş Gelirlere İlişkin Düzeltmeler	53.944.264	69.488.189	13.486.066	17.372.047
Ertelenmiş Finansman Gideri	2.277.002	10.685.317	569.251	2.671.329
Nakdi Sermaye Arttırımı	13.688.736	13.688.736	3.422.184	3.422.184
Geçmiş yıl Zararları	259.073.272	230.564.700	64.768.318	57.641.175
Kiralamalarla İlgili Düzeltmeler	37.457.585	3.585.832	9.364.396	896.458
Diğer	54.175.328	84.273.264	13.543.832	21.068.316
Toplam	470.158.694	460.957.559	117.539.674	115.239.390
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Düzeltmesi	(485.230.762)	(445.199.645)	(121.307.690)	(111.299.911)
Ertelenmiş Finansman Geliri	(417.177)	(5.388.958)	(104.294)	(1.347.240)
Kiralamalarla İlgili Düzeltmeler	-	-	-	-
Toplam	(485.647.939)	(450.588.603)	(121.411.984)	(112.647.151)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), Net	(15.489.245)	10.368.956	(3.872.310)	2.592.239

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak gösterilmiştir.)

17. GELİR VERGİLERİ (DEVAMI)

Ertelenmiş Vergi (Devamı)

Ertelenmiş Vergi Hareket Tablosu	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Dönem Başı	2.592.239	10.683.002
Kar veya Zararda Muhasebeleştirilen	(5.378.092)	(19.097.148)
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen	(1.086.457)	(181.244)
Toplam	(3.872.310)	(8.595.390)

18. ÖZKAYNAKLAR

a) Ödenmiş sermaye

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, Grup'un sermayesi, her biri 1 TL nominal değerde 110.500.000 (31 Aralık 2025: her biri 1 TL nominal değerde 110.500.000 adet) adet hisseden meydana gelmiştir.

Grup'un sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
	%	TL	%	TL
Alper Tunğa Sağı Burak	%33,00	36.466.000	%33,00	36.466.000
Diğer (*)	%43,21	47.747.986	%43,21	47.747.986
Geylan Abdülaziz Zapsu	%19,15	21.161.885	%19,15	21.161.885
Fırat Kerim Ersoy	%4,64	5.124.129	%4,64	5.124.129
Sermaye	%100	110.500.000	%100	110.500.000

(*) Şirket'in Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören B grubu paylarının sermayeye oranı finansal durum tablosu tarihi itibarıyla %43,21 olup, pay adedi 47.747.986 adettir. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, halka arz edilen payların %15,66'sı Cengiz Avcı'ya aittir (31 Aralık 2025: %18,5).

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

18. ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

b) Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin yüzde 20’sine ulaşmaya kadar, yasal net kârın yüzde 5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise dağıtılan kârın ödenmiş sermayenin yüzde 5’ini aşan kısmının yüzde 10’u oranında ayrılır.

Grup’un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kârdan kısıtlanmış yasal yedek bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Yasal Yedekler	21.574.000	21.574.000
Toplam	21.574.000	21.574.000

c) Tanımlanmamış fayda planları yeniden ölçün kazançları ve kayıpları

TMS-19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

d) Geçmiş yıllar kâr

“Ödenmiş Sermaye ve Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” kalemleri yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmekte olup, TMS/TFRS çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kâr veya zararıyla ilişkilendirilmiştir. Net dönem kârı dışındaki birikmiş kâr / zararlar, özleri itibarıyla birikmiş kâr/zarar niteliğinde olan olağanüstü yedekler ile birlikte “Geçmiş Yıllar Kârları veya Zararları” kaleminde gösterilmiştir.

Grup’un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla geçmiş yıl kâr ve zarar bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	770.295.032	754.034.371
Toplam	770.295.032	754.034.371

e) Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşme etkisi

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında oluşan pozitif/negatif fark özkaynaklar altında muhasebeleştirilir. Grup’un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşme etkisi bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşme etkisi	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşme etkisi	(27.806.923)	(27.806.923)
Toplam	(27.806.923)	(27.806.923)

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

18. ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

f) Paylara ilişkin primler iskontolar

Grup’un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Paylara ilişkin primler bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

Paylara ilişkin primler	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Hisse senedi ihraç primleri	606.203.066	606.203.066
Toplam	606.203.066	606.203.066

19. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup’un 31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hasılat ve satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

Hasılat	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Yurt İçi Satış Gelirleri	557.481.459	210.256.382
Yurtdışı Satış Gelirleri	98.527.710	27.623.193
Toplam Gelirler	656.009.169	237.879.575
Satıştan İadeler (-)	(5.092.035)	-
Net Gelirler	650.917.134	237.879.575
Satışların maliyeti	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	(414.698.269)	(91.352.711)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(109.426.544)	(54.932.322)
Satışların Maliyeti	(524.124.813)	(146.285.033)
Brüt Kar/ (Zarar)	126.792.321	91.594.542

20. FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ

Grup’un 31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman gelirleri ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Gelirleri	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Faiz gelirleri	10.353.354	31.364.497
Kur Farkı Gelirleri	20.256.048	14.411.112
Toplam	30.609.402	45.775.609

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

20. FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ (DEVAMI)

Finansman Giderleri	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Faiz giderleri	388.274	-
Kiralamalardan kaynaklanan finansman gideri	6.723.215	5.823.657
Banka komisyon ve masraf giderleri	669.755	185.512
Toplam	7.781.244	6.009.169

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Döviz kuru riski

Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmektedir. Yabancı para cinsinden gösterilen varlıklar ve yükümlülükler alım satım taahhütleriyle beraber Grup'un kur riskine maruz kalmasına neden olmaktadır.

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

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

Grup’un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin Grup’un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

Döviz pozisyonu tablosu

31 Mart 2026

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Avro	TL	İngiliz Sterlini	AED
1. Ticari Alacaklar	112.433.065	1.391.357	41.572.088	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	268.018.576	852.918	223.538.709	9.034	42.616
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	380.451.642	2.244.275	265.110.797	9.034	42.616
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	380.451.642	2.244.275	265.110.797	9.034	42.616
10. Ticari Borçlar	(27.582.093)	(88.519)	(22.845.975)	(3.892)	-
11. Finansal Yükümlülükler	(4.596.736)	-	(4.596.736)	-	-
12a. Parasal Olan Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	(32.178.829)	(88.519)	(27.442.711)	(3.892)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(6.291.545)	-	(6.291.545)	-	-
16a. Parasal Olan Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	(6.291.545)	-	(6.291.545)	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	(38.470.374)	(88.519)	(33.734.256)	(3.892)	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık Yükümlülük Pozisyonu (9-18+19)	341.981.268	2.155.756	231.376.541	5.142	42.616
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	341.981.268	2.155.756	231.376.541	5.142	42.616

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

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

31 Aralık 2025	TL Karşılığı	Avro	Türk Lirası	İngiliz Sterlini	AED
1. Ticari Alacaklar	298.973.870	1.838.792	206.508.559	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	257.869.787	886.440	213.201.930	771	4.144
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	556.843.657	2.725.232	419.710.489	771	4.144
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	556.843.657	2.725.232	419.710.489	771	4.144
10. Ticari Borçlar	(26.265.222)	(398.535)	(4.186.821)	(30.908)	(22.422)
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	(26.265.222)	(398.535)	(4.186.821)	(30.908)	(22.422)
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	-	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	(26.265.222)	(398.535)	(4.186.821)	(30.908)	(22.422)
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık Yükümlülük Pozisyonu (9-18+19)	530.578.435	2.326.697	415.523.668	(30.137)	(18.278)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	530.578.435	2.326.697	415.523.668	(30.137)	(18.278)

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

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

Grup’un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla aşağıda detayı verilen döviz türleri karşısında ABD Doları’nda olası %10’luk bir değer değişimi Grup’un kârını aşağıda verilen tutarlarda etkileyecektir. Bu analiz özellikle faiz oranları gibi değişkenlerin sabit kalacağı varsayımına dayanmaktadır.

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Mart 2026		
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
TL'nin ABD Doları karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde		
1-TL net varlık/yükümlülüğü	23.137.654	(23.137.654)
2-TL riskinden korunan kısım (-)	--	--
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	23.137.654	(23.137.654)
Avro'nun ABD Doları karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde		
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	10.979.136	(10.979.136)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6-Avro net etkisi (4+5)	10.979.136	(10.979.136)
İngiliz Sterlini'nin ABD Doları karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde		
7-İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	30.109	(30.109)
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--
9-İngiliz Sterlini net etkisi (7+8)	30.109	(30.109)
AED'nin ABD Doları karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde		
10-AED net varlık/yükümlülüğü	51.227	(51.227)
11-AED riskinden korunan kısım (-)	--	--
12-AED net etkisi (7+8)	51.227	(51.227)
TOPLAM (3+6+9+12)	34.198.127	(34.198.127)

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak gösterilmiştir.)

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Aralık 2025		
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
TL'nin ABD Doları karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde		
1-TL net varlık/yükümlülüğü	41.552.367	(41.552.367)
2-TL riskinden korunan kısım (-)	--	--
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	41.552.367	(41.552.367)
Avro'nun ABD Doları karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde		
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	11.700.005	(11.700.005)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6-Avro net etkisi (4+5)	11.700.005	(11.700.005)
İngiliz Sterlini'nin ABD Doları karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde		
7-İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(173.324)	173.324
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--
9-İngiliz Sterlini net etkisi (7+8)	(173.324)	173.324
AED'nin ABD Doları karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde		
10-AED net varlık/yükümlülüğü	(21.204)	21.204
11-AED riskinden korunan kısım (-)	--	--
12-AED net etkisi (7+8)	(21.204)	21.204
TOPLAM (3+6+9+12)	53.057.844	(53.057.844)

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

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

Sermaye riski yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak kârını artırmayı hedeflemektedir. Grup’un sermaye yapısı, nakit ve nakit benzerleri ile sermaye ve geçmiş yıl kâr/zararlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup’un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri Grup yönetim kurulu ve üst yönetim tarafından değerlendirilir. Söz konusu değerlendirmeler doğrultusunda, banka ile imzalanmış olan proje finansmanı anlaşması çerçevesinde sermaye artışı veya Grup’un yeni borç edinmesi kararları alınarak, sermaye yapısının dengede tutulması hedeflenmektedir.

Sermaye Riski Yönetimi	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Toplam Finansal Borç	88.917.914	109.667.898
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	(601.882.732)	(500.426.833)
Net Borç	(512.964.818)	(390.758.935)
Toplam Özkaynak	2.295.525.061	2.206.218.485
Borç/Sermaye Oranı	%(22,35)	%(17,71)

22. PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

Pay başına kazanç / (kayıp) aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	110.500.000	110.500.000
Hissedarlara ait net kar / (zarar)	24.611.802	12.498.084
Pay başına kazanç / (kayıp)	0,2227	0,1131

23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket Yönetim Kurulu’nun 15.04.2026 tarih ve 2026/7 sayılı kararı ile, tamamı hisse senedi ihraç primleri ve geçmiş yıl kârlarından karşılanmak suretiyle Şirket’in çıkarılmış sermayesinin 110.500.000 TL’den 1.450.000.000 TL’ye artırılmasına karar verilmiştir. Söz konusu sermaye artırımına ilişkin olarak, 17.04.2026 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu’na başvuruda bulunulmuştur.