

31 Aralık 2025 Finansal Sonuçları Yatırımcı Sunumu



Çekince

İşbu sunum içerisindeki bilgiler, Obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret Anonim Şirketi (“Obase”) tarafından, geleceğe yönelik projeksiyonlar ve gerçekleşen finansal göstergeler hakkında bilgi sağlamak amacıyla güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanılarak hazırlanmıştır.

Obase tarafından bu sunumda yer alan bilgilerin doğruluğu veya eksiksizliği hakkında herhangi bir beyan veya garanti verilmemektedir. Bu sunumda yer alan bilgilerde önceden haber verilmeksizin değişiklikler yapılabilir. Bu sunum ve içinde yer alan bilgiler herhangi bir yatırım tavsiyesi yada Obase hisselerinin yada herhangi bir başka hissenin veya herhangi bir sermaye piyasası aracının satın alınması yada yatırım yapılması için bir çağrı, teklif, davet ve teşvik niteliğinde değildir. Bu sunum yalnızca bilgi vermek amacıyla hazırlanmıştır.

Bu sunumda verilen bilgilere dayalı olarak yapılan ve yapılacak yatırımların sonuçlarından Obase hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Obase bu sunumun kullanımından doğabilecek veya içerikteki yanlış anlaşılan bilgilerin yol açabileceği doğrudan veya dolaylı herhangi bir zarardan dolayı sorumluluk kabul etmez. Bu sunumda yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır.

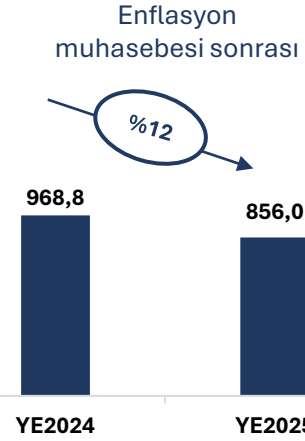
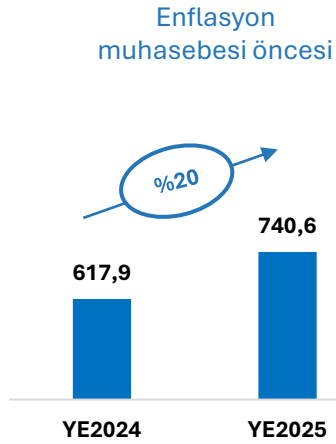
Bu sunum kişiye özel hazırlanmıştır; çoğaltılamaz, dağıtılamaz ve üçüncü şahıslar ile herhangi bir amaçla paylaşılamaz.

Enflasyon Muhasebesine İlişkin Önemli Uyarı (UMS 29)

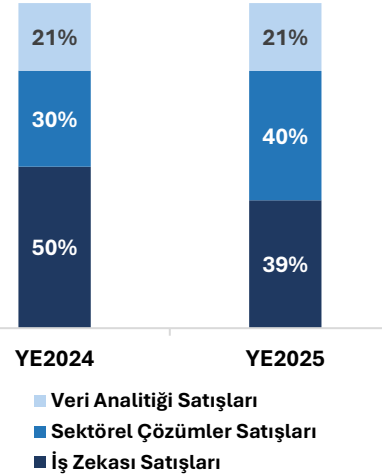
Sermaye Piyasası Kurulu, 28.12.2023 tarihli ve 2023/81 sayılı Bülteni ile finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççıların ve sermaye piyasası kurumlarının 31.12.2023 tarihinde sona eren yıllık finansal tablolarını ve sonrasında TMS29 enflasyon muhasebesine uygun olarak hazırlamaları gerektiğini duyurmuştur. TMS29 gereği yapılan ayarlamalar doğrultusunda, hiper enflasyonist bir para biriminde hazırlanan finansal tablolar, bilanço tarihindeki para biriminin satın alma gücü olarak sunulmalı ve önceki dönemlerdeki miktarlar benzer şekilde yeniden düzenlenmelidir. Bu endekslleme süreci, Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) tarafından türetilen katsayı kullanılarak gerçekleştirilmektedir. Önceki raporlama dönemlerinden gelen rakamlar, karşılaştırmalı finansal tabloların geçerli raporlama dönemi sonundaki ölçüm biriminde sunulmasını sağlamak için genel fiyat endeksi kullanılarak yeniden düzenlenmiştir.

Satışlar

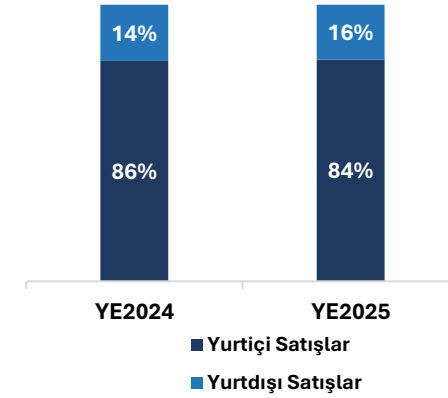
Net Satışlar (mn TL)



İş Birimi Bazında Kırılım



Coğrafi Kırılım



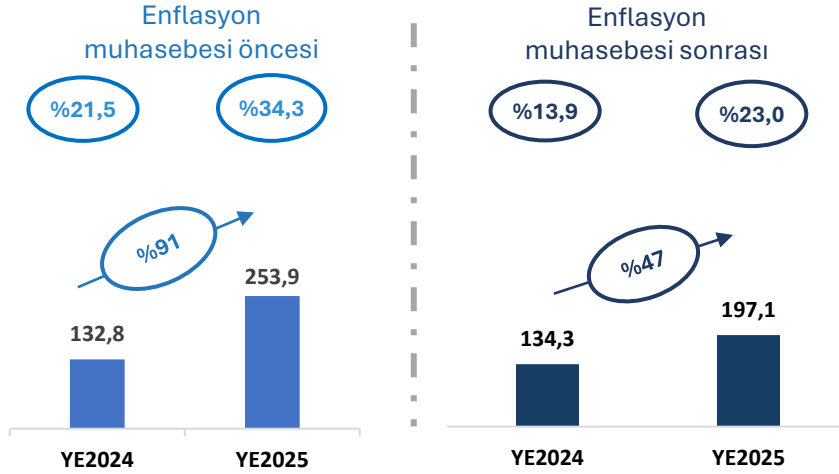
Obase'in satışları, enflasyon muhasebesi uygulaması hariç tutulduğunda 2025 yılında 2024 yılına göre yaklaşık %20 oranında artış göstermiştir. Satışlar, enflasyon muhasebesi sonrası karşılaştırmada, geçen yıla göre daha düşük gerçekleşmiş olmasına karşın, satışların maliyetinde daha güçlü bir düşüş sağlanmıştır. Satışlardaki gerilemenin temel nedeni, 2024 yılı Şubat ayında özellikle yurtiçi iş zekâsı segmentinde gerçekleşen yüksek hacimli ticari lisans satışlarının* 2025 yılında tekrarlanmamış olmasıdır. Bununla birlikte, 2025 yılında gerçekleştirilen verimlilik çalışmaları sayesinde brüt kârlılık güçlenmiş, tekrar eden gelirlerin sabit giderleri karşılama oranı yükselmiştir.

Yurtdışı satışların toplam satışlar içindeki payı, bir önceki yıla göre artarak %16'ya çıkmıştır.

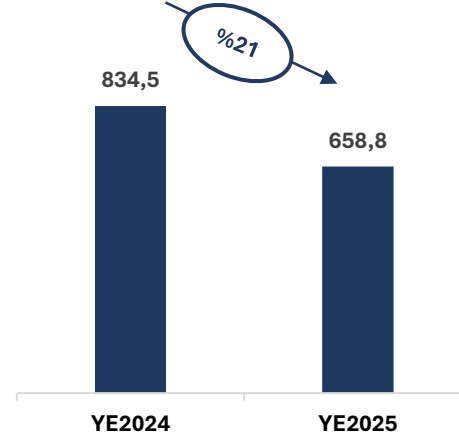
* <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1248225> , <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1252025>

Satışların Maliyeti ve Brüt Kâr

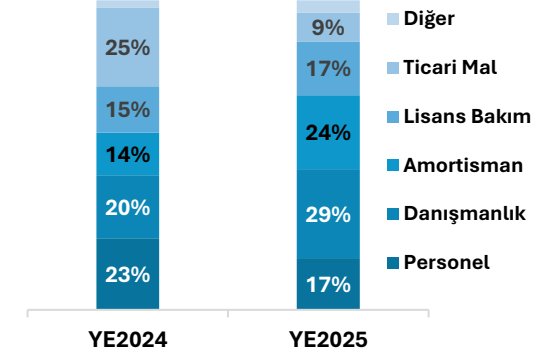
Brüt Kar (mn TL) & Brüt Kar Marjı



Satışların Maliyeti (mn TL)



Satışların Maliyetinin Dağılımı



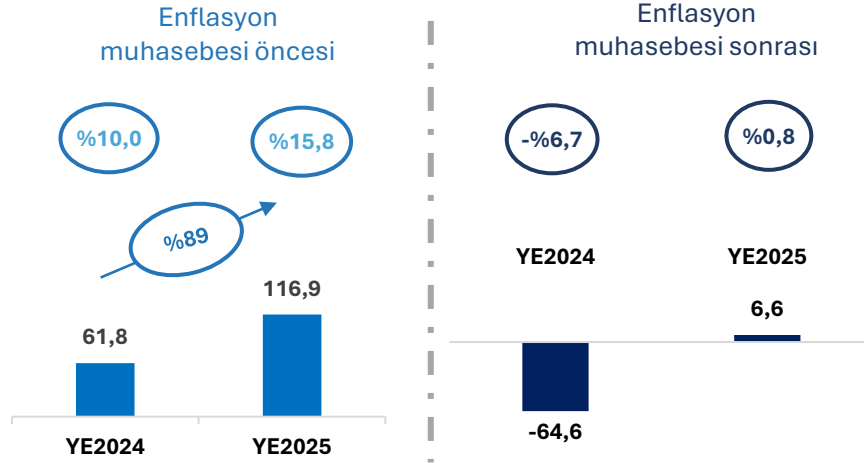
Obase, 2025 yılında uygulanan maliyet verimliliği ve kârlılık odaklı stratejiler sayesinde, enflasyon muhasebesi sonrasında brüt kârını %47 oranında artırarak 197,1 mn TL'ye yükseltmiştir. Enflasyon muhasebesi uygulanmadığında ise brüt kâr, %91 artışla 253,9 mn TL seviyesine ulaşmaktadır. Bu güçlü performansın etkisiyle enflasyon muhasebesi sonrası şirketin brüt kâr marjı %13,9'dan %23,0'e çıkarak önemli bir iyileşme göstermiştir. Aynı dönemde satışların maliyeti %21,1 azalarak 658,8 mn TL'ye gerilemiş, maliyet yapısındaki iyileşme kârlılığa doğrudan katkı sağlamıştır.

Satışların maliyetindeki en önemli pay, Şirket'in piyasadaki konumunu ve gelecekteki projelerini gerçekleştirmede ihtiyaç duyulan entelektüel sermayenin korunmasına yönelik insan kaynaklarına yapılan yatırımlardan kaynaklanmaktadır. 2025 ve 2024 yıllarında satışların maliyetinin sırasıyla %45 ve %44'ünü dönem içerisinde gerçekleşen insan kaynağı maliyetleri (danışmanlık ve personel maliyetleri) oluşturmuştur. Danışmanlık giderleri; proje yönetimi, sektörel danışmanlık; iş zekası, veri analitiği ve veri ambarı hizmet alımları; tasarım işleri ve yazılım hizmet alımı vb. hizmetlerden oluşmaktadır.

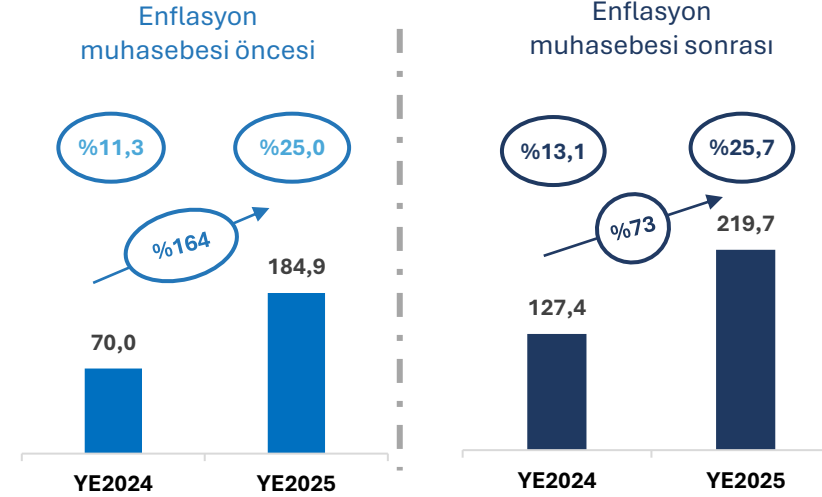
2025 yılı boyunca USD/TL kurundaki artışın, enflasyon oranındaki artışın altında kalmasının karlılığı olumsuz şekilde etkilediği düşünülmektedir. Geliştirilen ürünler, satış ekibinin performansı ve yapılan maliyet optimizasyonları sayesinde; 2025 yılında 2024 yılına göre satışlar %12 oranında azalırken satışların maliyeti %21 azalmış ve bu sayede Obase brüt karını %47 oranında arttırmıştır.

Net Kar/(Zarar) ve FAVÖK

Net Kar (mn TL) ve Net Kar/(Zarar) Marjı



FAVÖK (mn TL) ve FAVÖK Marjı



Şirket, maliyet yönetimi ve operasyonel verimlilik odaklı uygulamaların etkisiyle, 2024 yılında 64,6 mn TL seviyesinde gerçekleşen net zararını, 2025 yılında 71,2 mn TL iyileştirerek 6,6 mn TL net kar elde etmiştir. Aynı dönemde, 2024 yılında 1,4 mn TL olarak gerçekleşen Esas Faaliyet Kârı, 2025 yılında 52,5 mn TL seviyesine çıkarak güçlü bir artış kaydetmiştir. Gerçekleştirilen maliyet optimizasyonları sonucunda marjlarda sağlanan iyileşmenin, önümüzdeki dönemde satış hacmindeki artış ile birlikte şirket kârlılığına daha güçlü ve sürdürülebilir biçimde yansımaları beklenmektedir.

2025 yılında brüt kârlılıktaki artış, FAVÖK performansına güçlü şekilde yansımıştır. Enflasyon muhasebesi sonrası 2024 yılında 127,4 mn TL seviyesinde gerçekleşen FAVÖK, %72,6 artışla 2025 yılında 219,7 mn TL'ye ulaşmıştır. FAVÖK marjı ise %13,1'den %25,7'ye yükselerek operasyonel verimlilikte belirgin bir iyileşmeye işaret etmektedir.

Bilanço Oran Analizleri

Likidite Oranları*	31/12/2025	31/12/2024
Cari Oran	0,95	1,03
Asit-Test Oranı	0,95	1,02
Nakit Oranı**	0,14	0,30

(*) *Likidite Oranları: Şirket'in likiditesi açısından dönen varlıkların ne oranda güvenli olduğunu gösteren oranlardır. İşletmenin likidite durumunun, vadesi gelen borçları ödeme gücünün, beklenmedik piyasa şartlarında ve ekonomik durumlarda işletmenin faaliyetlerini sürdürebilme yetisinin de göstergeleridir.*

(**) *Nakit Oranı hesaplamasında finansal yatırımlar da dahil edilmiştir.*

Mali Yapı Oranları***	31/12/2025	31/12/2024
Özkaynaklar/Aktif Toplamı	0,60	0,59
Toplam		
Yükümlülükler/Özkaynaklar	0,68	0,70
Banka Borçları/Özkaynaklar	0,21	0,20

(***) *Mali Yapı Oranları: Şirket'in kaynak yapısını gösteren ve Şirket'in varlıklarının hangi kaynaklarla ne oranlarda karşılandığını gösteren oranlardır. Bu oranlar ile bir ölçüde Şirket'in uzun vadeli borçları ödeme gücü gibi mali yapı durumu analiz edilebilir.*



Cari oranı yaklaşık 1 olan Obase'in yüksek bir işletme sermayesi ihtiyacı bulunmamaktadır.



Toplam özkaynakları kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerinin üzerinde olan Obase düşük borçluluğa sahiptir. 31 Aralık 2025 itibarıyla banka borçlarının özkaynaklara oranı 0,21 olarak gerçekleşmiştir.

TEŞEKKÜRLER

30 | obase
Years
anniversary

www.obase.com

