



Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu 30.09.2023

Ekim 2023

LİNK BİLGİSAYAR Sistemleri Yazılım ve Donanım Sanayi ve Ticaret A.Ş.



ÖNSÖZ

Link Bilgisayar olarak, kuruluş yılımız olan 1984'ten bu yana, geliştirdiğimiz yazılımlarla Türkiye'de her sektörden, her ölçekte işletmenin bütünleşmiş ticari yazılım ihtiyaçlarını karşılayanın haklı gururunu yaşamaktayız.

Bugün, nitelikli personelimizle, en yeni bilişim teknolojilerini kullanarak, işletmelere Kurumsal Kaynak Planlaması, İnternet Uygulamaları, İnsan Kaynakları Yönetim Sistemleri, Web Uygulamaları gibi kurumsal çözümler sunmaktayız. Gerek Microsoft, Koç Sistem, E-Finans gibi firmalarla gerçekleştirdiğimiz çözüm ortaklıkları, gerekse sayıları Türkiye genelinde 180'i aşan çözüm ortağımız ve bayimiz sayesinde, hizmet ağıımız her geçen gün daha da genişlemektedir.

Şirketimizin hisseleri 2000 yılından bu yana 'Link' adıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir.

Tüm bu başarılı gelişmeler, bizlerin daha da ileriye hedefleyerek, yazılım sektöründeki uzmanlık ve tecrübelerimizi sizlerle daha fazla paylaşmaya ve bu sayede sizler için en uygun çözümü birlikte bulmaya odaklanmıştır.

Bu nedenle, sizlere Link Bilgisayar olarak şirket yapımızı, vizyonumuzu, gerçekleştirmiş olduğumuz projeleri ve hedeflerimizi detaylı olarak sunmak istedik. Bu vesile ile, kuruluşundan bu güne kadar Link Bilgisayar'a göstermiş olduğunuz ilgi ve güvenden dolayı teşekkür eder, birlikte daha büyük başarılarla imza atmak için sizlerle her zaman iş birliğine hazır olduğumuzun bir kez daha altını çizmek isteriz.

Saygılarımla

Murat KASAROĞLU
Yönetim Kurulu Başkanı



Bölüm 1

KURUMSAL BİLGİLER

1984 yılında, genç girişimci mühendisler grubu tarafından, yüzde yüz Türk sermayeli olarak kurulan Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş., işletmelerin satış, pazarlama, satınalma, stok yönetimi, depo-mağaza yönetimi, cari hesap, finans, üretim, bütçe planlama, insan kaynakları, sabit kıymetler ve muhasebe gibi Kurumsal Kaynak Planlaması (ERP) işlemlerinin entegre olarak gerçekleştirilmesini sağlayan yazılımlar geliştirmektedir.

Link Bilgisayar'ın dünyadaki en son teknolojileri kullanarak geliştirmeye devam ettiği yazılım paketleri, her sektörden her ölçekte şirket tarafından kullanılmaktadır. Ayrıca, Link paket programı kullanan işletmelerin çeşitli yazılım ihtiyaçlarını karşılamak için entegre özel yazılım çözümleri geliştiren veya kendi dikey sektör çözümlerini Link paket programlarına entegre ederek sektörel çözümler sunan İş ortağı firmalar da Link Bilgisayar dağıtım kanalı üyeleri arasındadır.

Link'in sahip olduğu pazar payının en büyük nedeni, Yasal Mevzuata hakimiyetidir. Link, 30 Yılı aşkın tecrübesinin yanı sıra; güçlü ürünleri ve satış sonrası kaliteli desteği ile her zaman müşteri memnuniyetini üst seviyede tutmaktadır.

2000 yılında halka arzı gerçekleşerek, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda "LİNK" adı ile işlem gören Link Bilgisayar, ABS Quality Evaluations kalite belgelendirme kuruluşu aracılığı ile Yazılım Tasarımı, Yazılım Geliştirme, Yazılım Satışı ve Satış Sonrası Hizmetleri konusunda ISO 9000:2000 Kalite Yönetim Sistemi belgesini almıştır.

Bugün Türkiye çapında 180'i aşan çözüm ortağı ve bayisi bulunan Link Bilgisayar pazar payının %25'ine sahip olmasının yanı sıra e-Dönüşüm (e-Fatura, e-Defter, e-Arşiv vb.) uygulamalarında da tartışılmaz üstünlüğünü kanıtlamıştır

1.1. Vizyon, Misyon ve Değerler

Yaratıcılıkla bilgiyi sentezleyebilmek

Link Bilgisayar yazılım sektöründe pazarın büyük bir bölümünü bünyesi altında toplamayı başarmış, sürekli yeniliklere öncülük eden, tüm birimlerinde, dış merkezlerinde ve bayilerinde yeniliğin sesini duyurabilen, ürünlerini ve altyapı desteğini en ciddi biçimde kullanabilen, müşteri memnuniyetini kendine ilke edinmiş, istikrarlı ve sürekli gelişmenin içerisinde olan bir bilişim teknolojisi kurumudur.

Link Bilgisayar'ın, başarılı yönetim kavramının olmazsa olmaz bir ilkesini oluşturan *İnsan Kaynakları Yönetimi* uygulamalarının dayandığı temel politikası üç ana başlık altında incelenebilir:

Vizyonumuz: Önce İnsan

Teknolojik alanda yaptığı yatırımlarını, İnsan Kaynaklarına yaptığı yatırımlarla bütünleştiren Link Bilgisayar; şirket başarısındaki en önemli kaynağın kaliteli ve gelişime açık insan beyni

olduğuna inanır ve birey firmanın en değerli öz kaynağı niteliğini taşır. Hedefimiz 2000’li yıllara damgasını vuracak, kalitede en üst seviyeye çıkacak, çalıştığı kurumun geleceğiyle kendi yarınlarını bütünleştirebilecek, gelişimini sürekli kılacak, yenilikçi ve cesur, insani değerlere önem veren, takım gücüne inanan, yaratıcı genç beyinlerle çalışarak LINK adını bilişim teknolojisi dünyasında zirvede tutmayı hedeflemektedir.

Değerlerimiz

Link Bilgisayar; çalışanlarına birey olarak değer veren, onları bünyenin bir hücresi olarak gören, başarılarını paylaşan ciddi bir kurumdur.

Çalışanlarının kendilerini geliştirmeleri ve yaratıcılıklarını kullanmaları doğrultusunda gerekli olan tüm desteği verir. Tüm çalışma aşamalarında yüksek performans standartlarını yakalamayı hedefleyen Link Bilgisayar çalışanı, bu standartlara ulaşıldığında dahi aldığı eğitim ve şirket kültürü gereği tatmin olmayıp yeni hedefler ve stratejiler saptar.

Hedeflerimiz

Link Bilgisayar’ın hedefi; geleceğin bilişim teknolojisine yön verecek yöneticilerini yetiştirirken ana prensipleri doğrultusunda eğitim düzeyi yüksek, kendini geliştirmiş, çalışmalarını yönlendirebilecek bilgi ve esnekliğe sahip, alınan kararları ve şirket politikalarını objektif değerlendirebilen, sorgulayabilen, kendini ve işini geliştirmeyi hedefleyen, girişimcilik ruhuna vakıf, karşılıklı sevgi, saygı ve güven anlayışına inanan, takım çalışmasını başarıya götüren anahtar olarak bilen, her şartta motivasyonunu en üst seviyede tutabilen, analitik düşünme becerisine sahip, yaratıcılıkla bilgiyi sentezleyebilen arkadaşlarla çalışmaktır.

1

1.2. Kalite Anlayışımız

Link Bilgisayar kurulduğu günden itibaren, kaliteli ürün ve hizmet sağlamayı hedefleyen ve gerçekteşiren bir teknoloji firması olmuştur. Tüm politika ve stratejilerini kalite odaklı olarak belirlemiştir. Politika ve stratejilerine bağlı olarak, koymuş olduğu hedeflerde de her zaman şirketin kalite politikasını da göz önünde bulundurmuştur. 37 yıllık birikim ve tecrübenin sağlamış olduğu gelişmede, Link Bilgisayar’ın kalite politikasının da çok büyük bir payı olmuştur. Link Bilgisayar’ın kalite politikasını oluşturan temel ilkeler şunlardır;

- Müşteri isteklerini göz önünde bulundurarak, mevzuata uygun, kontrol edilmiş, esnek, hızlı, güvenli, kullanıcı dostu, akıllı yazılım çözümleri geliştirmek,
- Bayi ve son kullanıcıların satış sonrası destek ihtiyaçlarına hızla cevap vermek,
- Çalışanlarıyla sürekli iletişim içinde olarak onları cesaretlendirmek, motive etmek, eğitimlerle geliştirmek ve yaratıcılıklarını güçlendirmek,
- Ölçmediğini yönetemezsin prensibinden hareketle şirket performansını süreç, ürün ve insan bazında ölçerek sürekli iyileştirmek,
- En önemli kaynağımız olan bilginin iletişim ortamını açık tutarak sürekli paylaşılmasını ve böylelikle artmasını sağlamak,

Link Bilgisayar yıllardır uygulamakta olduğu kalite anlayışını belgelendirme çalışmalarına 2003 yılı şubat ayında başlamış, 2004 yılı şubat ayında da yazılım konusunda bir ilke daha imza atarak; ABS Quality Evaluations kalite belgelendirme kuruluşu aracılığı ile Yazılım Tasarımı,

Yazılım Geliştirme, Yazılım Satışı ve Satış Sonrası Hizmetleri konularında ISO 9001:2008 Kalite Yönetim Sistemi belgesini almıştır.

1.3. Ortaklık ve Yönetim Yapısı

Şirket 15.12.2020 tarihinde gerçekleşen ve 31.12.2020 tarihinde tescili yapılan Olağanüstü Genel Kurulu sonucunda onaylanan ve 11.000.000 TL'sına çıkarılan sermayesine göre oluşan Ortaklık hissedar yapısı ile ilgili bilgiler şöyledir.

ORTAKLAR	Hisse Adedi	Beher Hissenin Değeri	Tutarı (TL)	% Sermaye Payı
Murat Kasaroğlu	493.549.800	1 Krş	4.935.498	44,87%
Hayguyi Antikacioğlu	197.941.600	1 Krş	1.979.416	17,99%
Halka Arz Ortakları	369.977.800	1 Krş	3.699.778	33,63%
Diğer	38.530.800	1 Krş	385.308	3,51%
Toplam	1.100.000.000		11.000.000	100%

Ortaklığımızın 01.06.2021 tarihinde yapılan olağan genel kurulunda SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde yönetim kurulunda üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilen üyelerin görev dağılımı şu şekilde gerçekleştirilmiştir.

Üyenin Adı	Görevi	Görev Süresi (Başlangıç-Bitiş)	Yetki Sınırları
Murat Kasaroğlu	Başkan	01.06.2021-01.06.2024	1. Derece- Tam Yetki
Hakan Tüzün*	Başkan Vek.	07.06.2022-01.06.2024	1. Derece- Tam Yetki
Kemal Kasaroğlu	Üye	01.06.2021-01.06.2024	-
Mehmet Nalbantoğlu	Üye	01.06.2021-01.06.2024	-
Avedis Murat Pekmezian	Üye	01.06.2021-01.06.2024	-

* Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkan Vekili Hayguyi Antikacioğlu 07.06.2022 tarihinde görevinden ayrılmış, yerine Hakan Tüzün atanmıştır.

Şirketimiz organizasyon ve yönetim yapısında Murahhas Üyelik bulunmamaktadır.

Yönetimde söz sahibi olan ortaklarımız / personelimizle ilgili bilgiler ve Şirketteki son beş yıl içerisindeki görevleri aşağıdaki gibidir.

Adı-Soyadı	Görevi	Mesleği	Son 5 Yılda Üstlendiği Görevler
Murat Kasaroğlu	Genel Müdür	Endüstri Mühendisi	Genel Müdür
Hakan Tüzün	IT Direktörü	Bilgisayar Mühendisi	IT Direktörü
Hayguyi Antikacioğlu	Ar-ge ve Yazılım Koordinatörü	Elektrik Mühendisi	Genel Koordinatör
Selma Günaydın	Mali İşler Direktörü	S.M. Mali Müşavir	Mali İşler Direktörü

1.4- Finansman, Temettü ve Yatırım Politikası

1.4.1-İşletmenin Performansını Etkileyen Ana Etmenler ve Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler

1.4.1.1- Dünya Geneline Bilişim Pazarı ve Büyüme Eğilimleri

Gartner, Dünya çapında yazılım harcamalarının 2022’de %9,8 artarak 674,9 milyar dolara ulaşması bekleniyor. BT hizmetlerine yapılan küresel harcamaların %6,8 artarak 1,3 trilyon dolara ulaşması bekleniyor. ¹İlk 500 Bilişim Şirketi Türkiye 2021, Sayfa 50

Küresel BT Harcama Tahmini (milyon dolar)		
	2021 harcaması	2022 harcaması
Toplam BT	4.259.773	4.431.646

Kaynak: Gartner (Haziran 2022)

Gartner’in Avrupa (Batı ve Doğu Avrupa) ve Afrika bölgesinin BT harcamalarında sınırlı bir artış olacağı beklentisi bulunmaktadır.

Avrupa (Batı ve Doğu Avrupa)Harcama Tahmini (milyon dolar)		
	2021 harcaması	2022 harcaması
Toplam BT	984.268	989.627

Kaynak: Gartner (Haziran 2022)

Afrika ve Ortadoğu Harcama Tahmini (milyon dolar)		
	2021 harcaması	2022 harcaması
Toplam BT	284.602	290.917

3

1.4.1.2- Türkiye Bilişim Pazarı ve Büyüme Eğilimleri

TÜBİSAD “Bilgi ve İletişim Teknolojileri Sektörü 2021 Yılı Pazar Verileri”ne göre sektör, TL bazında bir önceki yıla oranla yüzde 36’lık büyüme ile 266 milyar TL’lik hacme ulaştı. ABD doları bazında değerlendirildiğinde ise sektör büyüklüğünde bir önceki yıla kıyasla yüzde 2 oranında daralma yaşandı.

2021 yılında 114,50 milyar TL’lik büyüklüğe ulaşan Bilgi Teknolojileri sektörünün alt kategorilerindeki büyüklükler şöyle oldu:

- *Bilgi Teknolojileri Donanım: 43,5 milyar TL*
- *Bilgi Teknolojileri Yazılım: 51 milyar TL*
- *Bilgi Teknolojileri Hizmet: 20 milyar TL*

İletişim Teknolojileri sektörü 2021 yılında 151,50 milyar TL büyüklüğe sahip oldu. Alt kategorilerin dağılımı ise şöyle oldu:

- *İletişim Teknolojileri Donanım: 59,10 milyar TL*
- *İletişim Teknolojileri Elektronik Haberleşme: 92,4 milyar TL*

1.4.1.3- Şirketimizin Büyüme Eğilimleri

Şirketimiz, ticari uygulama yazılımları (kurumsal kaynak planlaması (ERP), insan kaynakları (HR), üretim yönetim sistemi (MRP), e-Devlet uygulamaları (e-Fatura, e-Defter gibi) sektörünün, üretmiş olduğu yazılımlarının kullanıcı sayısı ve Türkiye genelindeki yaygınlığı açısından ulusal yazılım firmalarının en önde gelenlerinden birisidir.

Şirketimiz Interpro tarafından yapılan sıralamada; satış gelirlerine göre 2021 yılında 335.sıradadır. Şirketimiz Türkiye Merkezli Üretici (Genel) kategorisinde 125. sırada yer almıştır. Türkiye Merkezli Üretici (Yazılım) kategorisinde ise 2021 yılında 66. sırada bulunmaktadır. ERP yazılım gelirlerine göre ise 6.sırada yer almıştır.

Ülkemizde, genel makro ekonomik konjonktür bir yana bırakılacak olur ise, ticari uygulama yazılımları sektörünün gelişimini belirleyen en önemli iki etmenden birincisi, küçük ve orta ölçekli işletmelerin teknolojiyi kullanma ve yenileme arzuları, ikincisi ise vergi, muhasebe, sosyal güvenlik ve benzeri yasal mevzuat değişikliklerinin getirmiş olduğu yeni ticari uygulama yazılımları geliştirme yâda güncelleme ihtiyacıdır.

Kurumsal işletmelerin *"teknoloji yenileme"* dönemine girdikleri ve bu sürecin e-Devlet uygulamalarıyla (e-Fatura, e-Defter, e-İrsaliye, e-Arşiv vb.) hızlanarak devam edeceği, diğer yandan yakın gelecekte, ticari uygulama yazılım gelirlerini direkt olarak etkileyen, muhasebe standartları, sosyal güvenlik mevzuatı gibi yasal mevzuat değişikliklerinin gerçekleşeceği görülmektedir. Bunlara ilave olarak, ülkemiz yazılım firmalarının know-how ihraç edebilecek olgunluğa ulaşmaya başladıkları görülmektedir. Bu, en azından ülkemiz işletmelerinin yakın bölge ülkelerine ve özellikle Doğu Avrupa, Ortadoğu ve Orta Asya ülkelerine daha fazla teknoloji ihraç edebilir konuma geleceğine işaret etmektedir.

4

Şirketimizin Ocak/Eylül 2023 dönemi yazılım satış gelirleri; bir önceki yılın aynı dönemine göre yaklaşık %59 oranında (2023/Ocak- Eylül: 28.192.319 TL- 2022/Ocak- Eylül: 17.716.087 TL) artmış olması da bu trendi doğrulamaktadır.

Şirketimizi gelecek yıllarda yeni proje ve ürünler ile bugüne kadarki deneyimini birleştirmek ve yeni iş birlikleri de yapmak suretiyle, yüksek oranlı olmayan ancak istikrarlı bir büyüme kaydedeceği, gelir bazında büyüme oranının uygulama yazılımlarının Dünya genelindeki büyüme oranına paralel olacağı öngörülmektedir. Ancak, savaş, genel ekonomik kriz,pandemi gibi bunalımların ise büyüme performansını aşağıya çekebileceği düşünülmektedir.

1.4.2-Şirketimizin Finansman Kaynakları, Risk Yönetim Politikaları, Yatırım ve Temettü Politikası

Şirketimiz, faaliyette bulunduğu sektör itibarıyla insan kaynakları ile araştırma ve geliştirme yatırımlarına ihtiyaç duymakta, buna karşın sabit sermaye yatırım ihtiyacı asgari düzeyde bulunmaktadır.

Şirketimiz, öteden beri olduğu gibi, işletme finansmanını oto finansman yoluyla karşılamakta, telafi edici kullanımlar hariç yabancı kaynak (banka kredisi, tedarikçi kredisi gibi) kullanmamaktadır. Yatırımlar veya işletme sermayesi ihtiyacının gerekli kılması halinde işletme finansman kaynağı olarak, dönem karının temettü olarak dağıtılmaması ya da nakit sermaye artırımını tercih edilmektedir. Şirketimiz, kuruluşundan bu yana geçen yaklaşık 30 yıllık süreçte,

işletme finansmanını öz kaynaklardan sağlamış olup, bu politikasını sürdürmeyi amaçlamaktadır.

Şirketimizin kâr dağıtım politikası 2015 yılında gerçekleştirilen genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş ve internet sitesinde kamuya açıklanmıştır. Buna göre Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, sermaye piyasası düzenlemeleri, vergi düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile esas sözleşmemizin kâr dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kâr dağıtımı yapmaktadır. Kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir.

İlke olarak, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece sermaye piyasası düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir dönem kârının asgari %5'i pay sahiplerine nakden dağıtılır. Ancak piyasa beklentileri, uzun vadeli şirket stratejimiz, Şirketimizin sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılıktaki düzenlilik ve nakit durumu dikkate alınarak belirtilen oranın altında kar payı dağıtılabilir veya hiç dağıtılmayabilir. Bu durum ise gerekçeyle birlikte Yönetim Kurulu kararına bağlanıp özel durum açıklamasıyla kamuya duyurulur.

Esas sözleşmemizin 23'üncü maddesi çerçevesinde, kârdan birinci tertip yasal yedek akçe ve sermaye piyasası mevzuatına göre ayrılan birinci temettüden sonra kalan tutar üzerinden Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve kar payı dağıtımında, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

5

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

İlke olarak, kâr dağıtımının Genel Kurul toplantısını takiben en geç bir ay içinde yapılması amaçlanmakta olup, kâr dağıtım tarihine Genel Kurul karar vermektedir. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, sermaye piyasası düzenlemelerine uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

Yönetim Kurulu, her yıl kar payı dağıtımına ilişkin teklifini karara bağlar ve Genel Kurulun onayına sunar. Şirketimiz yıl içinde kar payı avansı dağıtmamaktadır.”

Kar dağıtımının belirlenmesinde, uzun vadeli şirket stratejimiz, şirketimizin sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, karlılık ve nakit durumu dikkate alınmaktadır.

İlke olarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde hazırlanan ve bağımsız denetime tabi tutulan finansal tablolarda yer alan net dönem karı esas alınarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı

ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplanan “**dağıtılabilir dönem karı**” SPK tarafından her yıl açıklanan kar dağıtımına ilişkin ilkelerde gözetilerek dağıtımına tabi tutulur.

Genel kurulda alınacak karara bağlı olarak dağıtılacak temettü, tamamı nakit veya tamamı bedelsiz hisse şeklinde olabileceği gibi, kısmen nakit ve kısmen bedelsiz hisse şeklinde de belirlenebilir.

Kar dağıtımı nakit şeklinde ise ilgili hesap dönemini izleyen en geç beşinci ayın sonuna kadar, bedelsiz hisse şeklinde ise en geç altıncı ayın sonuna kadar tamamlanır. Kar dağıtım politikası çerçevesinde, temettü ilgili hesap dönemi itibarıyla mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılır.

Esas mukavelemiz çerçevesinde, vergi öncesi kardan birinci tertip yasal yedek akçe, mali yükümlülükler ve Sermaye Piyasası mevzuatına göre ayrılan birinci temettüden sonra kalan tutar üzerinden genel kurulda alınacak karar uyarınca kar dağıtımı yapılır.

- a) Şirketimizin yönetim kurulunun 05.04.2023 tarihli toplantısında Ortaklarımıza nakden dağıtılması öngörülen birinci ve ikinci kâr payının toplamının brüt 24.750.000 TL ve net 22.275.000 TL (1,00 TL nominal değerli paya isabet eden kâr payı tutarı brüt 2,25 TL, net 2,025 TL) olarak tespit edilmesi yönünde almış olduğu karar 10.04.2023 tarihinde gerçekleştirilen olağan genel kurul toplantısında oybirliği ile kabul edilerek belirtilen tutar ortaklarımıza nakden dağıtılmıştır.

Şirketimizin karşı karşıya kalabileceği riskler ve bunlara karşı izlenen politikaları ise şu şekilde özetleyebiliriz.

Yönetim kurulunca henüz risk yönetim ve iç kontrol sistemleri oluşturulmamış olmakla birlikte Şirket'in finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

(a) Sermaye risk yönetimi: Şirketimiz, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirketin sermaye yapısı; borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır. Şirketin kredi borcu bulunmamaktadır.

Şirketimizin sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Şirket sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Şirketin özkaynaklara dayalı genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

(b) Piyasa riski: Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki, faiz oranındaki değişiklikler ve diğer risklere maruz kalmaktadır. Şirket ayrıca Finansal araçları elinde bulundurma nedeniyle karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır.

Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Şirketin maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

(c) Kur riski yönetimi: Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirketimiz, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır.

Şirketimiz, esas olarak döviz tevdiat olarak mevduatlarını değerlendirdiğinden, döviz cinsinden alacak ve borçları bulunduğundan kur değişimlerinden değişimin yönüne bağlı olarak kur riskine maruz kalmaktadır.

(d) Faiz oranı riski yönetimi: Şirket değişken ve sabit faizli finansal araçları nedeniyle faiz riskine maruz kalmaktadır.

(e) Kredi riski yönetimi: Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Şirket politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

(f) Likidite risk yönetimi: Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

(f) Stok Riski: Şirketimizin faaliyet konusu gereği önemsenir düzeyde hammadde, yarı mamul ve mamul stoku ihtiyacı ve mevcudu bulunmamaktadır. Bu nedenle stok riski önemsenir düzeyde değildir.

(f) Hata ve Hile Riski: Şirket'in organizasyon yapısı ve faaliyet alanı Şirket personelinin faaliyetlerine yönelik hata ve hile riski taşımamaktadır.

(f) Teknolojik Risk: İnternet sitelerine karşı yapılacak saldırılara yönelik olarak yüksek güvenlik standartlarını içeren koruma önlemleri alınmaktadır.

(f) Diğer Riskler: Doğal afetler, hırsızlık gibi risklere karşılık sigorta yaptırılmaktadır.

1.4.3- İşletmenin Kurulun Muhasebe Standartları Çerçevesinde Mali Tablolara Alınmayan Değerleri

Şirketimizin, sahip olduğu müşteri kitlesi, dağıtım ağı ve know-how gibi parasal değerinin belirlenmesi imkanı bulunmayan şerefiyesi dışında, mali tablolarına ve bunlara ilişkin açıklayıcı notlarına yansıtmadığı herhangi bir değeri, yükümlülüğü ya da riski bulunmamaktadır. Kurumsal yönetim ilkelerinin bir gereği olarak, Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan, tam ve gerçeği dürüst bir şekilde yansıtan bilgiler pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

1.4.4- Hesap Dönemi Sonu ile Genel Kurul Tarihi Arasında Meydana Gelen Önemli Olaylar

Şirketimizin 2023/Ocak-Eylül faaliyet dönemine ilişkin olarak düzenlenmiş olan mali tablolarında ve dipnotlarında yer alan bilgileri dışında, bu raporun düzenlendiği tarihe kadar oluşan ve açıklanmasını gerektiren önemli olaylar (yeni faaliyetlere girişilmesi, faaliyetlerin tasfiyesi, önemli personel hareketleri, şirket aleyhine veya lehine açılan önemli davalar, yeni iş birlikleri gibi) bulunmamaktadır.

1.5 - Dönem İçerisinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

01.01.2023–30.09.2023 faaliyet döneminde Şirket Esas Sözleşmesinde herhangi bir değişiklik gerçekleşmemiştir.

1.6 - Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği Ve Tutarı

Şirketimizin,BİST’de işlem gören hisseleri dışında cari yılda ve önceki yıllarda çıkarmış bulunduğu sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

1.7 – Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Fayda ve Ücretler

2023/Ocak-Eylül faaliyet döneminde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar toplamı 5.380.440 TL. (2022/Ocak Eylül : 3.064.974 TL.) olup, bu tutar ücret giderlerinden oluşmaktadır.

Bölüm 2

FAALİYETLER VE YATIRIMLAR

2.1. Sabit Sermaye Yatırımları ve Teşviklerden Yararlanma Durumu

Ocak/Eylül 2023 döneminde 38.337 TL tutarında maddi duran varlık yatırımı yapılmıştır.

2.2. Ar-Ge Yatırımları ve Teşviklerden Yararlanma Durumu

Ortaklığımızın faaliyette bulunduğu sektörde, sabit sermaye yatırımlarından ziyade Ar-Ge yatırımları büyük önem taşımaktadır. Bu itibarla ortaklığımız geçmiş yıllarda olduğu gibi bu faaliyet döneminde de Ar-Ge yatırımına önemli bir kaynak ayırmıştır.

Ortaklığımız 2023 yılında devam eden Ar-Ge projelerine ayırmış ve kullanmış olduğu toplam kaynak 11.175.181 TL 'dir. Gerçekleştirilen Ar-Ge harcamaları aktifleştirilmiş olup, 5 ve 8 taksit olmak üzere eşit taksitlerle gider yazılmaktadır.

2.3. İşletmenin Üretim Birimleri

Ortaklığımızın ana faaliyet konusunun bilgisayar programları yazılımı olması nedeniyle, üretim birimleri genel olarak Araştırma-Geliştirme, Yazılım/Kalite Kontrol ve Eğitim/Destek birimlerinden oluşmaktadır.

Ar-Ge Birimi: Yeni geliştirilen yazılım programlarının teknolojik alt yapısını oluşturup, yeni teknolojileri izlemekte ve ortaklığımızca üretilen programlara adapte etmektedir.

Yazılım / Kalite Kontrol Birimleri: Üretilen programların çalışmasını sağlayan yazılımları geliştirip ,güncellemekte ve var ise hataları saptamakta ve düzeltmektedir.

Eğitim / Destek Birimi: Müşterilerden gelen eğitim taleplerini karşılamakta, programların kullanımı ile ilgili teknik destekleri vermektedir.

2.4. Mal / Hizmet Üretim ve Satışları

Ortaklığımızın üretim ve satışını yapmış olduğu işletmelerin üretim, ticaret ve muhasebe işlemlerinin entegre olarak, bilgisayar ortamında gerçekleştirilmesini sağlayan yazılım ana ürün gruplarını şu şekilde sınıflandırmak mümkündür:

Güneş Sistemi (Kurumsal Kaynak Planlaması) Serisi,Yeni Nesil,İnsan Kaynakları,Üretim Yönetim Sistemi(MRP),Web Uygulamaları,Techno,Özel Programlar,Campüs,e-Devlet yazılımları Şirketimizin tüm ürün gruplarından elde ettiği net satış hasılatı 28.192.319 TL 'dir.

2.5- Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler ve Temel Rasyolar

Ortaklığımızın bağımsız denetimden geçmiş olan 2023/Ocak-Eylül faaliyet dönemine ilişkin finansal tablolarında hesaplanan, Şirketimizin mali durumu, kârlılık ve borç ödeme performanslarını yansıtan temel oranlarına önceki yılın aynı dönemiyle karşılaştırmalı olarak aşağıda yer verilmiştir.

2.5.1.Likitide Oranları:

		30.09.2023	30.09.2022
a	Cari Oran (Dönen Varlıklar/ KV Yükümlülükler)	20,30	22,35
b	Likidite Oranı (DV-Stok/ KV Yükümlülükler)	20,30	22,35
c	Nakit Oranı (Nakit ve Nakit Benzerleri/ KV Yüküml.)	0,65	20,83

2.5.2.Faaliyet Oranları:

		30.09.2023	30.09.2022
a	Toplam Varlık Devir Hızı (Net Satış/ Toplam Varlıklar)	0,24	0,21
b	Alacak Devir Hızı (Net Satışlar/ KV Ticari Alacak)	5,90	4,71
c	Alacakların Tahsil Süresi (273/ Alacak Devir Hızı)	46	58
d	Stok Devir Hızı (SMM/ Stok)	71,42	310,79

2.5.3.Finansal Yapı Oranları:

		30.09.2023	30.09.2022
a	Toplam Yükümlülükler/ Özsermaye	0,10	0,11
b	K.V. Yükümlülükler/ Toplam Varlıklar	0,04	0,04
c	Uzun Vadeli Yükümlülükler/ Aktif Toplamı	0,05	0,06
d	Maddi Duran Varlıklar/ Özsermaye+Uzun Vd.Yükümlülükler	0,00	0,00

2.5.4. Kârlılık Oranları:

		30.09.2023	30.09.2022
a	Net Dönem Kârı / Varlık Toplamı	0,29	0,25
b	Net Dönem Kârı / Özsermaye	0,32	0,28
c	Brüt Kâr Marjı (Brüt Kâr / Net Satış)	0,85	0,87
d	Ödenen Vergi vb. / Vergi Öncesi Dönem Kârı	0,08	0,12

2.5.5. Pay Başına Kârlılık Oranları:

		30.09.2023	30.09.2022
	Pay Sayısı	1.1 Milyar	1.1 Milyar
b	Pay Başına Net Satışlar (TL)	0,02563	1,611
c	Pay Başına Net Kâr (TL)	0,03051	1,913
	-Adi Paylara	0,03051	1,913
	-İmtiyazlı Paylara	0,03051	1,913
d	Pay Başına Temettü (TL)	-	-
	-Adi Paylara	-	-
	-İmtiyazlı Paylara	-	-
	Bir Payın Defter Değeri (Öz sermaye / Pay Sayısı)	0,0955	0,0691

2.5.6. Büyüme Oranları:

	2023/2022 %
Net Satışlar	0,5913
Esas Faaliyet Kârı	0,3650
Net Kâr	0,5948

2.5.7. Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalma Durumu

Şirketin nominal/ödenmiş sermayesi 11.000.000 TL, buna karşın defter değerlerine göre öz sermayesi 105.283.480 TL'dir. Şirketin sermayenin yarısından fazlası korunduğundan sermayesinin karşılıksız kalması veya borca batık olması söz konusu değildir.

2.5.8. Ortaklığın Mali Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler

Şirketin son iki yıldaki karlılığına paralel olarak mali yapı rasyolarında çok önemli bir düzelme gerçekleşmiştir. Şirketimiz ek bir finansman ihtiyacı duymaksızın faaliyetlerini sürdürebilir bir öz kaynak ve işletme sermayesi yapısına sahiptir. Bu nedenle şu an için mali yapı iyileştirmesine yönelik olarak satışların artırılmasına yönelik tedbirler dışında alınması gereken bir önleme ihtiyaç bulunmadığı düşünülmektedir.

2.6- Personel ve İşçi Hareketleri Hakkında Bilgi

Ortaklığımızın 2023/Eylül sonu itibariyle personel sayısı 47 kişidir. Yıl içinde işten ayrılmalar veya yeni girişler nedeniyle, ay bazında istihdam edilen personel sayısı maksimum 49 ve minimum personel sayısı ise 47 kişi olarak gerçekleşmiştir. Ortalama personel sayısı ise 48 kişidir.

Rapor dönemi itibariyle mevcut personelden kıdemleri bir ve daha fazla yıl olanlara ilişkin kıdem tazminatı yükümlülük durumu 3.859.505 TL olup, söz konusu tutar mali tablolarımıza aynen yansıtılmıştır.

2.7. İç Kontrol Sistemi

İç kontrol sistemi, finansal raporlamanın güvenilirliği gibi belirli amaçlara ulaşılmasını tehdit eden işletme ve hile risklerini hedef almak üzere, Şirketin yönetimi tarafından tasarlanmakta, uygulanmakta ve sürdürülmektedir. Ücretli olarak iç denetçi istihdam edilmemektedir.

İşletmedeki disiplinli yapılanma, etkin bir iç kontrol ortamı yaratmaktadır. İç kontroller; kontrol ortamı, risk değerlendirme, bilgi teknolojileri sistemi, kontrol faaliyetleri ve gözetim ana başlıkları altında toplanabilecek alt unsurlardan oluşmaktadır. İç kontrol faaliyetleriyle; finansal raporların güvenilirliği, faaliyetlerin etkinliği ve verimliliği ile yasal düzenlemelere uygunluk hedeflenmektedir.

2.8. Şirketin İştirakleri

Şirketin iştirakleri Bilişim Vakfı'dır. Sözü geçen iştirakin Defter Değeri 2.779 TL olmakla birlikte Gerçeğe Uygun Değeri bulunmadığı için Bilançoda defter değeri kadar karşılık ayrılmak suretiyle gösterilmektedir.

2.9. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Payları

Yoktur.

2.10. Kamu ve Özel Denetimler

Bu hesap döneminde Şirket nezdinde herhangi bir kamu denetimi yapılmamıştır. Şirketin hesap ve işlemleriyle, finansal raporları ve vergi beyannameleri bağımsız denetim ve yeminli mali müşavirlik hizmeti sunan kuruluşlar tarafından sürekli özel denetime tabi tutulmaktadır.

2.11. Şirket Aleyhine Davalar

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki dava bulunmamaktadır.

2.12. İdari ve Adli Yaptırımlar

Hesap döneminde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

2.13. Hedeflere Ulaşma Düzeyi

Şirketimizin satış gelirlerinde yaklaşık %59 düzeyinde artış bulunmaktadır.Esas faaliyet karlılığımız ise yaklaşık olarak %59 oranında artmıştır.

2.14. Şirketler Topluluğu İşlemleri ve Denkleştirme

Şirket, Ocak/Eylül 2023 faaliyet döneminde herhangi bir şirket topluluğunda yeralmamıştır.Şirket hiçbir şirket ile kendi aleyhine, diğerinin lehine olan "Dezavantajlı Sözleşme" yapmamıştır. Kendi zararına diğer şirketler yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir tedbir bulunmamaktadır.

Şirket, hukuki işlem yaptığı şirketlerle yaptığı sözleşmelerde her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağladığından, herhangi bir zarara uğramış değildir. Bu nedenle, şirketimiz yararına denkleştirilmesi gereken bir zarar da söz konusu değildir.