

31 Mart 2026 Finansal Sonuçları Yatırımcı Sunumu

YOUR KNOWLEDGE BASE
obase

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 hisselerin 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.

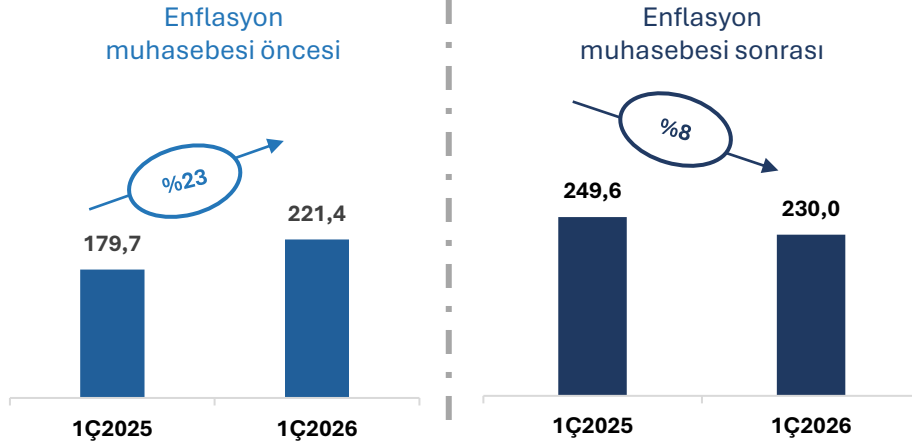
Bu sunum kişiye özel hazırlanmıştır; çoğaltılamaz, dağıtılamaz ve üçüncü şahıslar ile herhangi bir amaçla paylaşılamaz.

Enflasyon Muhasebesine İlişkin Önemli Uyarı (UMS 29)

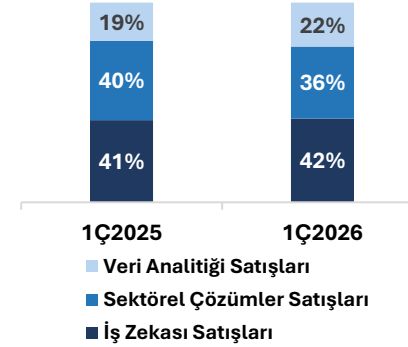
Sermaye Piyasası Kurulu, 28.12.2023 tarihli ve 2023/81 sayılı Bülteni ile finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççıların ve sermaye piyasası kurumlarının 31.12.2023 tarihinde sona eren yıllık finansal tablolarını ve sonrasında TMS29 enflasyon muhasebesine uygun olarak hazırlamaları gerektiğini 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

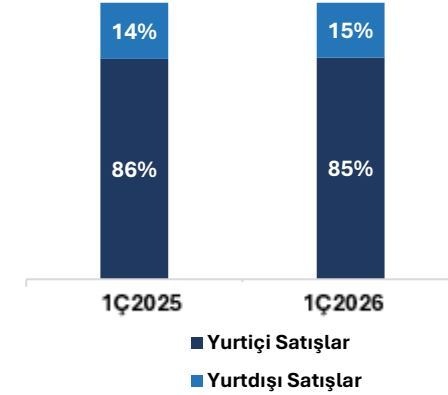
Net Satışlar (mn TL)



İş Birimi Bazında Kırılım



Coğrafi Kırılım



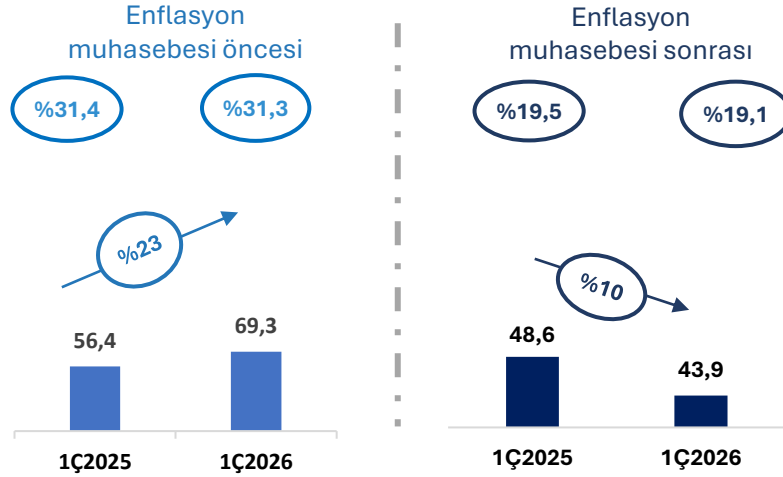
Hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.

Şirket, ülke ve dünyadaki ekonomik ve siyasi konjonktüre rağmen brüt kar marjını geçen yılın aynı dönemine yakın seviyelerde koruyabilmiştir. Bu dönemde Şirket operasyonel verimlilik çalışmaları yürütmüş; ticari alacak tahsilatlarını iyileştirerek ciro üzerindeki baskıya rağmen işletme nakit akışını koruma yönünde önemli adımlar atmıştır. Net dönem zararı bir önceki yıl aynı döneme kıyasla iyileşme göstermiş; ertelenmiş vergi etkisi hariç operasyonel performans istikrarını sürdürmüştür.

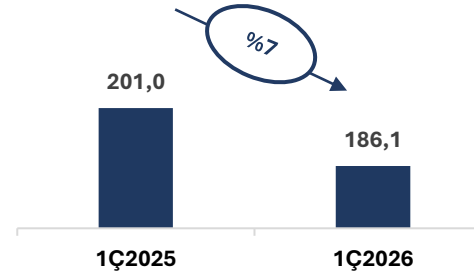
Yurtdışı satışların toplam satışlar içindeki payı, bir önceki yıla paralel %15 olarak gerçekleşmiştir.

Satışların Maliyeti ve Brüt Kâr

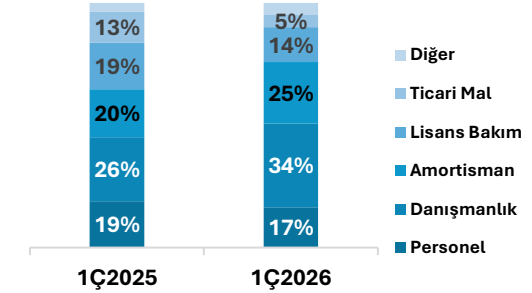
Brüt Kar (mn TL) & Brüt Kar Marjı



Satışların Maliyeti (mn TL)



Satışların Maliyetinin Dağılımı



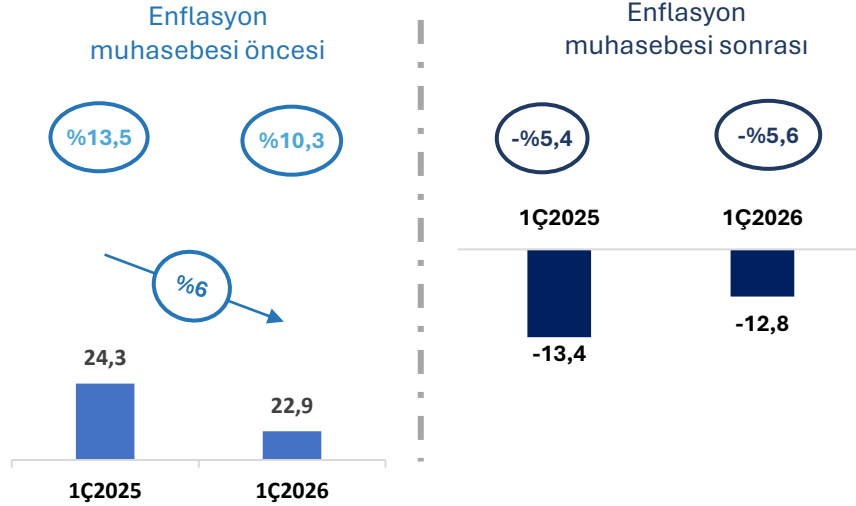
Obase'in brüt karı, enflasyon muhasebesi uygulanmadığında %23 artışla 69,3 mn TL seviyesine ulaşmaktadır. Aynı dönemde satışların maliyeti %7 azalarak 186,1 mn TL'ye gerilemiştir.

Satışların maliyetindeki en önemli pay, Şirket'in piyasadaki konumunu ve gelecekteki projelerini gerçekleştirmede ihtiyaç duyulan entelektüel sermayenin korunmasına yönelik insan kaynaklarına yapılan yatırımlardan kaynaklanmaktadır. 1Ç2025 ve 1Ç2026'da satışların maliyetinin sırasıyla %45 ve %51'ini 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.

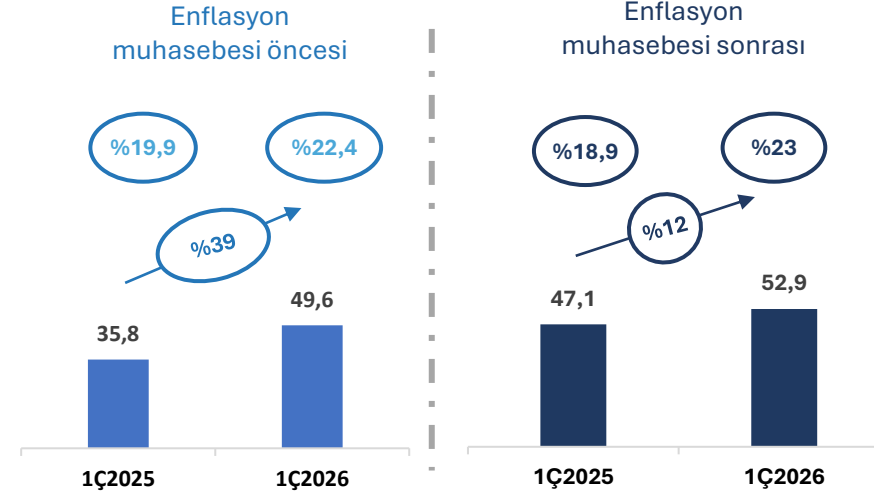
2025 ve 2026 yılı boyunca USD/TL kurundaki artışın, enflasyon oranındaki artışın altında kalmasının karlılığı olumsuz şekilde etkilediği düşünülmektedir.

Net Kar/(Zarar) ve FAVÖK

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



FAVÖK (mn TL) ve FAVÖK Marjı



Obase geçen yılın aynı dönemine göre FAVÖK marjını iyileştirerek %18,9'dan %23'e çıkarmıştır. Önümüzdeki dönemlerde satış performansının ve operasyonel verimliliğin artmasıyla beraber, hasılat ve karlılığın olumlu yönde etkilenmesi beklenmektedir.

Bilanço Oran Analizleri

Likidite Oranları*	31/03/2026	31/12/2025
Cari Oran	0,94	0,95
Asit-Test Oranı	0,94	0,95
Nakit Oranı**	0,37	0,14

(*) *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***	31/03/2026	31/12/2025
Özkaynaklar/Aktif Toplamı	0,55	0,60
Toplam		
Yükümlülükler/Özkaynaklar	0,83	0,68
Banka Borçları/Özkaynaklar	0,33	0,21

(***) *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 Mart 2026 itibarıyla banka borçlarının özkaynaklara oranı 0,33 olarak gerçekleşmiştir.

TEŞEKKÜRLER

YOUR KNOWLEDGE BASE

obase

www.obase.com

