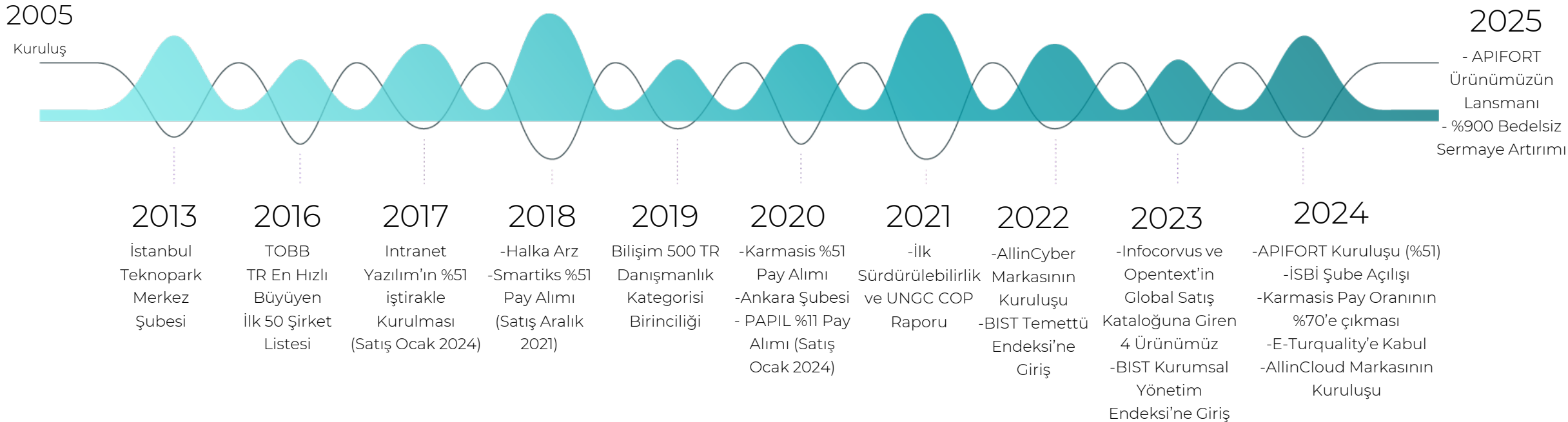
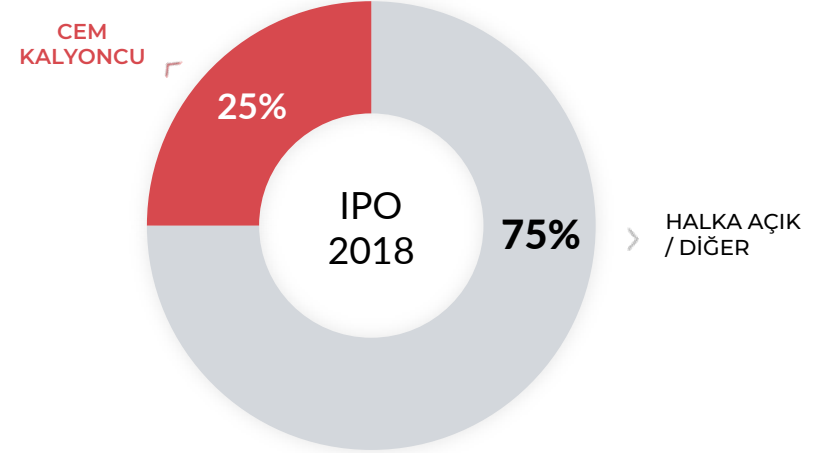


KAFEİN YAZILIM

30.06.2025 Finansal Sonuçları

KAFEİN HAKKINDA

Kafein Yazılım, 2005 yılında Yazılım Çözümleri geliştirmek amacı ile kurulmuştur. Şirket başta Yönetilen Hizmetler (Managed Services) olmak üzere Siber Güvenlik ve Bulut Teknolojileri, Veri Güvenliği, Ürün/Lisans Satış ve Uyarlamaları, Müşteriye Özel Yazılım Çözümleri, Dış Kaynak Temini gibi hizmetlerin yanı sıra kendi geliştirdiği ürünler ile de müşterilerinin yazılım çözümleri ihtiyacını karşılamaktadır. [Müşterilerimiz](#) ve [İş Ortaklarımız](#) için tıklayınız.





KARMASİS BİLİŞİM %70 BAĞLI ORTAKLIK

12.11.2020 tarihinde, Şirketimizin büyüme stratejileri doğrultusunda, siber güvenlik ürünleri alanında faaliyet gösteren **Karmasis Bilişim Çözümleri Ticaret A.Ş.**'nin %51'ine iştirak edilmiş ve iştirak oranı Temmuz 2024 itibariyle %70'e çıkarılmıştır. **Karmasis 2003 yılından beri tamamen yerli sermaye ile siber güvenlik ürünleri geliştiren bir firmadır.**

Türk mühendisleri tarafından gerçekleştirilen araştırma ve geliştirme faaliyetleri neticesinde üretilmiş olan teknolojileri, ülke çapında yüzlerce kamu kurumu, savunma sanayi ve özel sektör firmalarında başarı ile kullanılmaktadır. Karmasis, bu çalışmalardan edindiği tecrübe ve bilgi birikimi ile uluslararası platformda söz sahibi firmalardan birisi olmayı amaçlamaktadır.

Türkiye'nin öncü siber güvenlik firmalarından Karmasis, ileri teknoloji ürünleri ve deneyimini Azerbaycan pazarına taşıdı; 15.01.22'de ilk yurt dışı şirketi "Karmasis Azerbaycan MMC"yi Bakü'de kurdu.

Karmasis, Savunma Sanayii Başkanlığı SIEM (Güvenlik Bilgileri ve Olay Yönetimi) Uygunluk Sertifikası'na Sahiptir.



APIFORT YAZILIM %51 BAĞLI ORTAKLIK

Şirketimiz 10.06.2024 tarih ve 17 sayılı Yönetim Kurulu toplantısı sonucunda Şirketimizin orta ve uzun vadeli yatırım planları çerçevesinde, siber güvenlik alanında faaliyet göstermek üzere "Çifte Havuzlar Mah. Eski Londra Asfaltı Cad. Kuluçka Merkezi. A1 Blok No 151/1C İç Kapı No B34 Esenler İstanbul" adresinde, Esenler Vergi Dairesi'nin 0711015082 vergi kimlik numaralı mükellefi olarak 400.000,00 TL sermaye ile kurulacak olan **APIFORT Yazılım ve Güvenlik Çözümleri Anonim Şirketi**'ne her biri 1 TL değerinde 204.000 adet paya karşılık 204.000,00 TL sermaye ile %51 oranında iştirak ederek kurucu ortak olunmasına karar verilmiştir. Söz konusu kuruluş işlemi 03.07.2024 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil ve 11114 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

API Güvenlik Çözümümüz, gelişmiş tehdit tespiti ve önleme odaklı bir yaklaşımla, kullanıcı ve uygulama erişim kontrolünü daha etkili bir şekilde ele almaktadır. Çözümümüz, API trafiği üzerinde hassas bilgilerin güvenliğini sağlamak üzere tasarlanmıştır. API günlükleri ve izleme mekanizmaları, olası güvenlik tehditlerini saptamak ve müdahale etmek adına ayrıntılı bir görünüm sunmaktadır. Güvenlik standartlarına hızla uyum sağlama ve şifreleme ihtiyacı olmadan güvenliği optimize etme avantajlarıyla, karmaşık güvenlik ihtiyaçlarına teknik bir çözüm sunmaktadır.

Profesyonel ekibimiz, geleceğe uzanan vizyonumuz ve sistematik yaklaşımımızla harmanladığımız detaylı analiz sonucu müşterilerin ihtiyaçlarını belirleyip, en uygun çözümü sunuyoruz.

Yönetilen Hizmetler

Bir firmanın IT bölümünün bir parçasının, müşteri adına yönetiminin üstlenilip, hizmet olarak sunumu anlamını taşır. Yönetilen Hizmetler; yazılım geliştirme, test, operasyon, analiz gibi hizmetlerin tamamını içermektedir.

Siber Güvenlik ve Bulut Teknolojileri

Dijital varlıkların, ağların ve verilerin gizliliğini, bütünlüğünü ve kullanılabilirliğini siber saldırılara karşı korumaya yardımcı olan toplu yöntemler, teknolojiler ve süreçlerdir. Bulut Teknolojileri verilerinizi sanal ortamda korumanızı sağlar.

Ürün Geliştirme ve ArGe

+750 Personel
İstanbul Teknoparkta 2700 m2 çalışma kapasitesi
TÜBİTAK Destekli Toplam 6 Proje
E-Turquality Programı
ISO Yerli Malı Belgesi

Lisans/Ürün Satış ve Uyarlamaları

Kafein çeşitli uluslararası yazılım ve teknoloji firmalarının Türkiye'de iş ortağı olarak ürün satışları ve uyarlamalarını yapmakta ve kendi ürünlerini üretmektedir. Her birisi alanında önde gelen firmalarla iş birliği kurarak birlikte çalışmaktadır.

Müşteriye Özel Yazılım Çözümleri

Müşteri tarafından kapsamı netleşmiş yazılım geliştirme ve entegrasyon talepleri, belirli bir süre içinde tamamlanarak kullanıma sunulur.

Dış Kaynak Temini

Kafein, müşterilerinin ihtiyaçları doğrultusunda talep edilen bilgi ve deneyime uygun adayları kadrosuna alarak müşterilerine sunmaktadır.

Bu bölümde yer verilen 4 ürünümüz küresel yazılım sağlayıcısı Opentext ve Amerika merkezli teknoloji firması Infocorvus LLC'nin Global Ürün Kataloğunda yer almaktadır.

TEST DATA MANAGEMENT (TDM)



Test Verisi Yönetimi

Kafein tarafından geliştirilen TDM ürünü kurumsal şirketlerde test verisi üretmek için kullanılmaktadır. Gerçek veriden bağımsız ve regülasyonlarla tam uyumlu test verisi üretmek, kurumların gerçek verilerini taklit eden ve veri kümeleri oluşturan TDM ile mümkündür. TDM ürünümüz %100 yerlilik oranı ve yüksek teknoloji düzeyi sınıflandırması ile İstanbul Sanayi Odası (ISO) tarafından "Yerli Malı Belgesi" ile belgelendirilmiştir.

DATATOUGH (DATA LINEAGE)



Veri Kökeni Yazılımı

Veri güvenliği ve yönetimiyle ilgili Data Touch, tespit edilen verilerin kullanım amaçları, kullanım sıklıkları, ve kullanan tarafların kim olduğunun belirlenmesine yardımcı yeni nesil Veri Kökeni (Data Lineage) yazılımıdır. Veri kökeni, verilerin nereden kaynaklandığını, nasıl değiştiğini ve ortamlar içindeki nihai varış yerinin net bir şekilde anlaşılmasını sağlayan, zaman içindeki veri akışını izleme sürecidir.

DATASKOPE



Veri Tabanı Etkinliği İzleme ve Önleme

Dataskope, kurumların veri güvenliğini sağlamak için geliştirilmiş bir Database Activity Monitoring (DAM) çözümüdür. Veri tabanı aktivitelerini gerçek zamanlı olarak izler, veri tabanına yönelik tehditleri belirler ve şüpheli etkinlikleri anında raporlar. Dataskope, veri tabanında gerçekleşen işlemlerin kayıt altına alınması, veri ihlallerinin tespiti ve denetim uyumluluğunun sağlanmasında kritik bir rol oynar.

INFRASKOPE SIEM+



Güvenlik Bilgileri ve Olay Yönetimi

Infraskope SIEM+ (Security Information and Event Management Plus), kurumların siber güvenlik olaylarını tespit etmeleri, analiz etmeleri ve yanıtlamaları için tasarlanmış gelişmiş bir güvenlik bilgi ve olay yönetimi çözümüdür. Infraskope SIEM+, büyük miktarda log ve olay verisini gerçek zamanlı olarak toplar, analiz eder ve siber tehditleri anında algılar. Tehdit istihbaratı, uyumluluk raporlaması ve gelişmiş korelasyon yetenekleri sayesinde kurumların siber güvenlik risklerini minimuma indirmelerine yardımcı olur.

*Yeni ürünlerimiz Veri Yönetişimi (Data Governance) Çözümü **DATAFOCUS** ve API (Uygulama Programlama Arayüzü) Güvenlik Çözümü **APIFORT** un POC ve ticarileştirme çalışmaları devam etmektedir.*

DATAFOCUS



Veri Yönetişimi (Data Governance) Çözümü

Veri yönetimi ve Uyumluluk konusunda üst düzey kontrol ve güvenilirlik sunan bir Veri Yönetişimi çözümüdür. Veri varlıklarının tam yaşam döngüsü boyunca şeffaf, güvenli ve etkili bir şekilde yönetilmesini sağlayan bu çözüm, veri kataloglama, veri sınıflandırma, erişim kontrolü ve denetim özellikleri içerir. Ayrıca, veri yönetimi politikalarının uygulanmasını sağlamak ve sektörel düzenlemelere uyum sağlamak için özel olarak tasarlanmıştır. Data Governance çözümümüz, şirketin veri varlıklarını yönetme süreçlerini optimize ederken, güçlü analitik araçlar ve raporlama mekanizmalarıyla daha bilinçli ve proaktif veri kararları almanıza yardımcı olur.

2025'te Veri Yönetişimi ürünümüz DataFocus'un ilk versiyonu olan **MVP (Minimum Viable Product- Minimum Uygulanabilir Ürün)** versiyonu; Haziran ayında ise yeni geliştirmelerle birlikte **2.1.0 Sürümü** yayınlanmıştır.

APIFORT



API (Uygulama Programlama Arayüzü) Güvenlik Çözümü

Çözümümüz, API trafiği üzerinde hassas bilgilerin güvenliğini sağlamak üzere tasarlanmıştır. API Keşfi, Saldırı Tespiti, Hassas Veri Sınıflandırması, Veri Maskeleymesi gibi ileri teknoloji özellikleri barındıran APIFORT, kurumların API altyapılarını uçtan uca izleyebilmesini, olası güvenlik açıklarının gerçek zamanlı olarak tespiti, risklerin proaktif biçimde yönetimini ve API trafiği üzerindeki hassas bilgilerin güvenliğini sağlayan siber güvenlik çözümüdür. Güvenlik standartlarına hızla uyum sağlama ve şifreleme ihtiyacı olmadan güvenliği optimize etme avantajlarıyla, karmaşık güvenlik ihtiyaçlarına teknik bir çözüm sunmaktadır.

2025'te Güvenlik ürünümüz APIFORT'un, Türkiye'nin değerli iletişim teknolojileri liderlerinden bir telekomünikasyon operatörüyle gerçekleştirdiğimiz iş birliği kapsamında **resmi lansmanı ve ilk müşteri kullanımı** gerçekleşmiştir.

ALLINCYBER**Siber Güvenlik**

2022 yılında Kafein Teknoloji'nin siber güvenlik çözümlerine yönelik markası olarak kurulan AllinCyber, siber güvenlik çözümleri ile kurumların bilgi güvenliği seviyelerini artırarak siber saldırılara karşı insan, süreç ve teknoloji kavramlarını entegre olarak ele alan, kurumların risk-operasyon ve maliyet yönetimi konularında uçtan uca çözüm ortaklığı sunan bir siber güvenlik danışmanlık şirketidir.

- Bulut Güvenliği
- Uygulama Güvenliği
- OT (Operasyonel Teknoloji) Güvenliği
- API (Uygulama Programlama Arayüzü) Güvenliği

AllinCyber Google Cloud'un Türkiye'deki Siber Güvenlik yetkinliği olan tek partneri konumunda ve **Premier Partner** seviyesindedir.

2025 yılında bu işbirliğimize **bulut ve güvenlik** alanlarına ek olarak, **veri ve yapay zekâ** alanları da eklenmiştir.

ALLINCLOUD**Bulut Teknolojileri**

2024 yılında Kafein Teknoloji'nin Google Cloud ile olan stratejik ortaklığı sonucu kurulan AllinCloud, müşterilerin büyüme, inovasyon ve dijital dönüşüm süreçlerine destek olmak için bulut teknolojilerini erişilebilir hale getirmekte ve yenilikçi bulut teknolojileri sunmaktadır.

- Bulut Migrasyon
- Bulut Destekli İş Dönüşümü Hizmetleri
- Bulut Yönetilen Hizmetler
- Veri ve Yapay Zeka Olgunluk Değerlendirmesi
- Gen AI Olgunluk Değerlendirmesi

AllinCloud, 2025 yılında **Amazon Web Servisleri (AWS) Ürünlerine** yönelik işbirliğine imza atarak bu ürünleri portföyüne eklemiştir.

FİNANSAL SONUÇLAR

- Hasılat
- Maliyetler
- Karlılık
- Varlık ve Nakit Pozisyonu

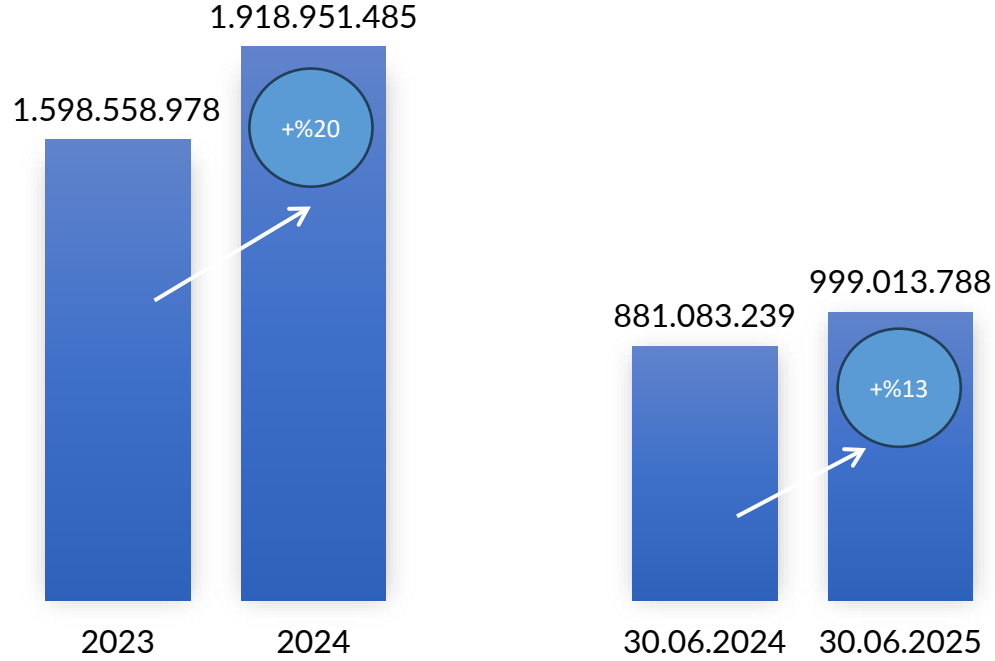
- **Hasılat** geçen yılın aynı dönemine göre **+%13 artışla 999 milyon TL** olarak gerçekleşmiştir.
- **Ciro** içerisinde en yüksek paya sahip ilk üç hizmet kalemimiz **%53 ile Managed Services** (Yönetilen Hizmetler), **%26 ile Dış Kaynak Temini** ve **%9 ile Kafein Ürünleri** grubudur. Sektörel olarak ise ilk üç sırada **%59 ile Telekomünikasyon**, **%12 ile Ulaşım** ve **%8 ile Teknoloji** sektörü geliri bulunmaktadır.
- **Brüt Kar %17 Marj ile 170 milyon TL ; Net Zarar ise (66 milyon TL)** olarak gerçekleşmiştir. Satışların Maliyeti geçen yılın aynı dönemine göre **+%23**, Operasyonel giderler ise **+%38** artmıştır. Maliyetlerdeki artış ve TMS 29 (Enflasyon Muhasebesi) kapsamında gelir tablomuza yansıyan Net Parasal Kayıp **(65 milyon TL)** net karımızı baskılamaya devam etmektedir.
- **+165 milyon TL Net İşletme Sermayesi** ve **+50 milyon TL Net Nakit Varlığı** ile düşük borçluluk ve pozitif nakit pozisyonu mevcuttur.
- Genel Kurul'da kabul edilen brüt 6 milyon TL Kar Payı ödemesi 20.05.2025 tarihinde tamamlanmıştır.
- 05.03.2025'den beri Likidite Sağlayıcılık işlemleri devam etmektedir.
- Şirketimizin 19.750.000 TL tutarındaki tamamı ödenmiş çıkarılmış sermayesinin **%900** oranında 177.750.000 TL artırılarak 197.500.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin **Bedelsiz Sermaye Artırımı** başvurumuz Ağustos ayında onaylanarak hak kullanım işlemleri tamamlanmıştır.

HASILAT

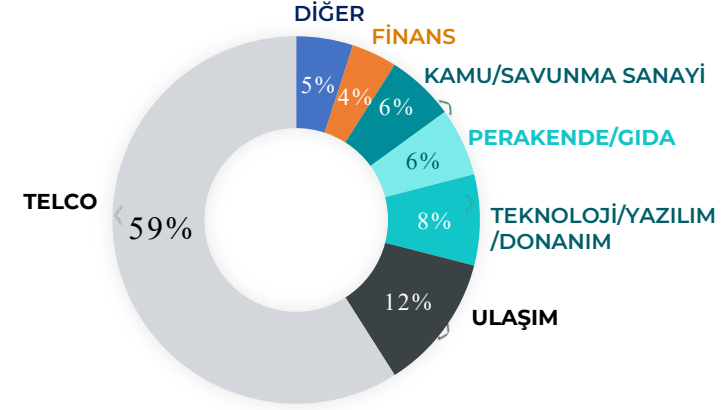
30.06.2025 itibarıyla **Hasılat** geçen yılın aynı dönemine göre **+%13** artarak **999 milyon TL**'ye ulaşmıştır.

Toplam cironun **%3**'ü yurtdışı, **%97**'si yurtiçi geliridir.

Hasılat (TL)

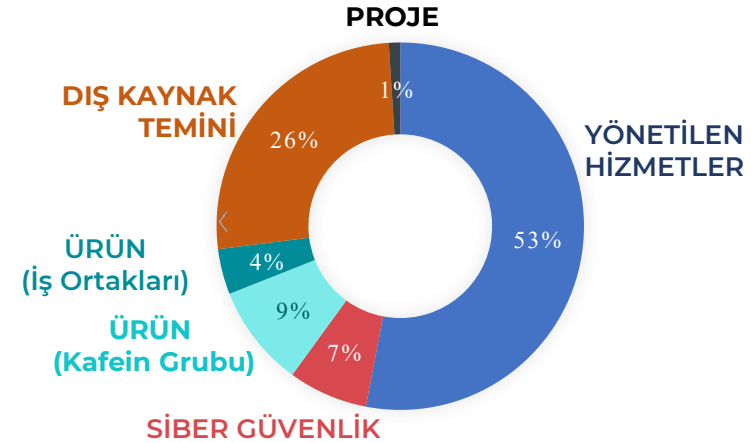


Sektör Dağılımı



Cari dönem itibarıyla ciroda en yüksek paya sahip sektörler **%59** pay ile Telekom, **%12** ile Ulaşım ve **%8** ile Teknoloji sektörüdür.

Hizmet Türü Dağılımı



Ciro içerisinde en yüksek paya sahip hizmet kalemlerimiz **Yönetilen Hizmetler (%53)**, **Dış Kaynak Temini (%26)** ve **Kafein Ürün Grubu (%9)**' dir.

Gelir Tablosu	30.06.2025	30.06.2024	Δ Değişim %
NET SATIŞLAR	999.013.788	881.083.239	+%13
Satışların Maliyeti	(828.274.912)	(674.420.475)	+%23
-Satılan Ticari Mal Maliyeti (Lisans Maliyetleri)	(105.884.223)	(87.574.547)	
-Satılan Hizmet Maliyeti	(722.390.689)	(586.845.928)	
Personel Ücret Giderleri	(563.227.220)	(453.900.481)	
Proje Giderleri	(56.789.351)	(68.418.196)	
Lisans Giderleri	(52.461.294)	(41.251.782)	
Diğer (Danışmanlık, Amortisman vb.)	(49.912.824)	(23.275.469)	
BRÜT KAR	170.738.876	206.662.764	(%17)
Operasyonel Giderler	(201.555.785)	(145.891.962)	+%38
Genel yönetim giderleri	(137.979.622)	(96.393.514)	
Pazarlama giderleri	(37.187.789)	(39.067.844)	
ARGE giderleri	(42.884.793)	(22.541.348)	
Esas Faal. Diğer Gelir/Gider	16.496.419	12.110.744	
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	(30.816.909)	60.770.802	
Yatırım Faaliyetinden Gelir/Gider	9.110.249	166.521.151	
Finansman Gelir/Gideri	29.901.647	53.500.027	
Enflasyon Etkisi	(64.641.321)	(126.381.904)	
Vergi Gideri	(8.159.405)	(29.756.436)	
NET KAR (ANA ORTAKLIK PAYI)	(65.695.818)	106.956.341	

MALİYETLER (TL)

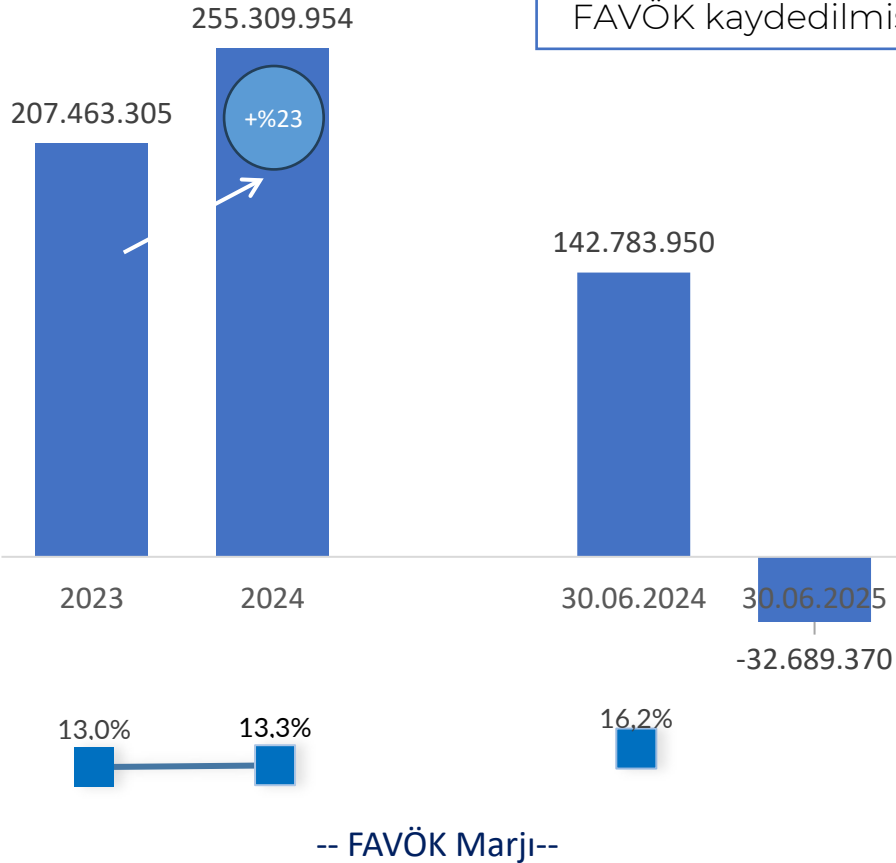
Brüt Kar %17 Marj ile 170 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Satışların Maliyeti geçen yılın aynı dönemine göre +%23; Operasyonel Giderler ise +%38 artmıştır.

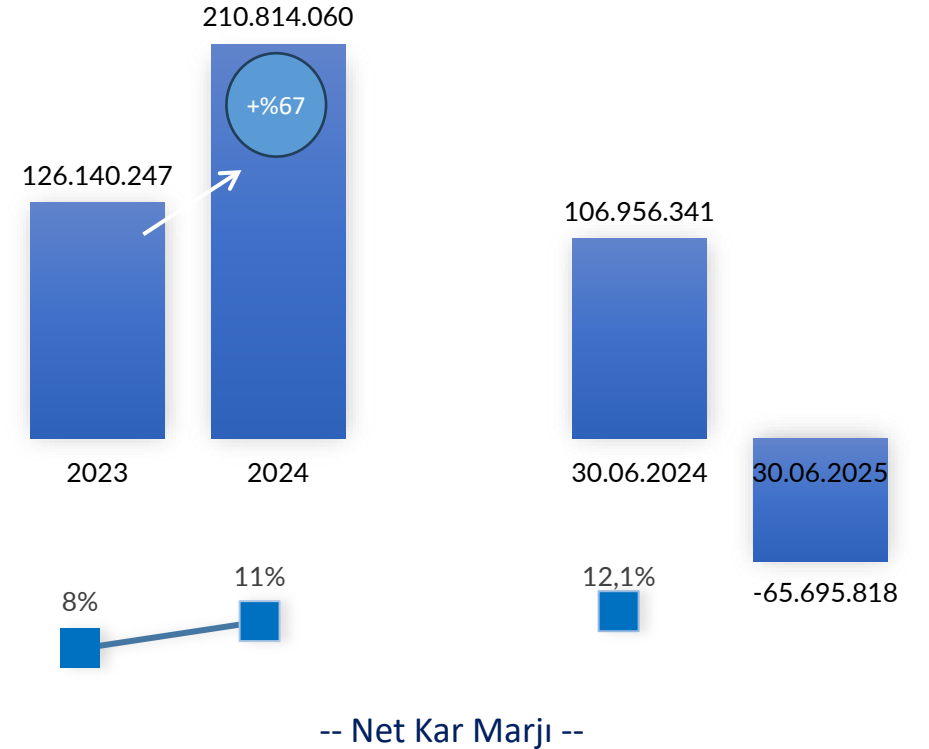
Enflasyon etkisi (65 MTL) net parasal kayıp olarak yansımıştır.

(İlk çeyrekte, yıllık prim ödemeleri ile ücret artışlarının geriye dönük farklarının ödenmesinden kaynaklanan dönemsel ve tek seferlik personel giderleri oluşmuştur. Söz konusu giderler sonraki çeyreklerde tekrarlamayacaktır.)

FAVÖK ve Marjı %

2023-2024
Ort. FAVÖK Marjı %1330.06.2025 itibariyle
(32.689.370) TL negatif
FAVÖK kaydedilmiştir.

Net Kar ve Marjı %

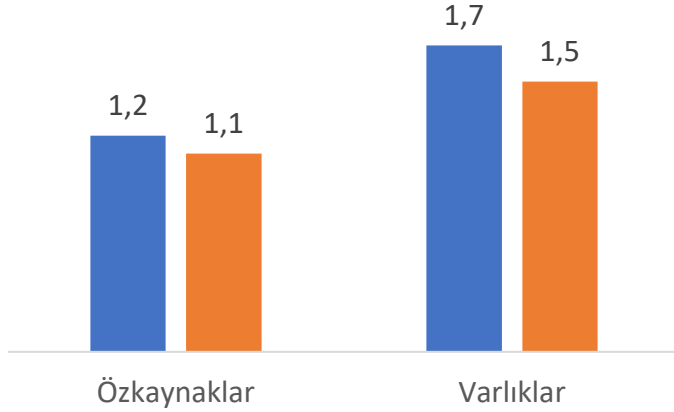
2023-2024
Ort. Net Kar Marjı %10'dur.30.06.2025 itibariyle
(65.695.818) TL Net Zarar
kaydedilmiştir.

Özkaynaklar ve Aktifler

30.06.2025 itibariyle şirketin 1,5 milyar TL Aktifi ve 1,1 milyar TL Özkaynağı bulunmaktadır.

Özkaynaklar ve Aktifler (milyar TL)

■ 31.12.2024 ■ 30.06.2025

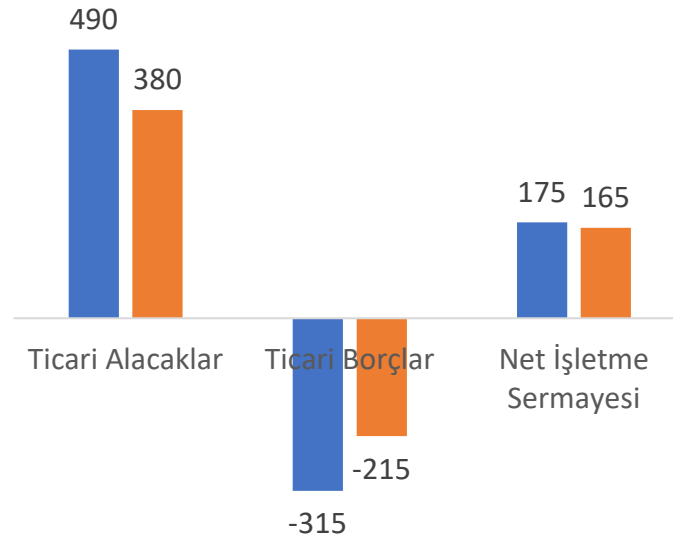


Net İşletme Sermayesi

30.06.2025 itibariyle şirketin +165 milyon TL Net İşletme Sermayesi bulunmaktadır. (Ortalama Tahsilat Vadesi 60 gündür)

Ticari Alacaklar, Ticari Borçlar ve Net İşletme Sermayesi (milyon TL)

■ 31.12.2024 ■ 30.06.2025

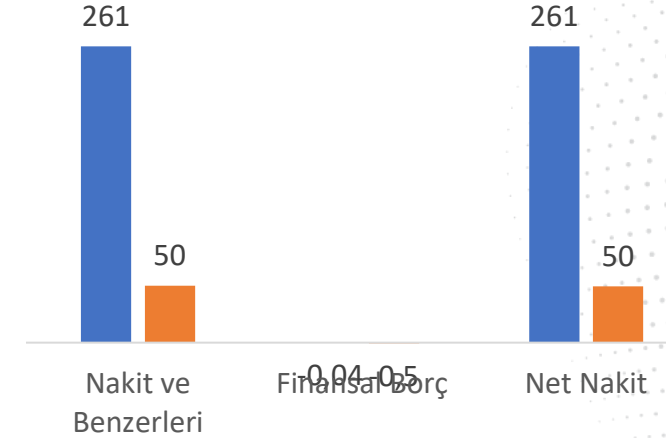


Nakit Varlığı

30.06.2025 itibariyle şirket 49,7 milyon TL Net Nakit pozisyonundadır. Şirket'in ayrıca geri alım programı kapsamında iktisap edilmiş 1.666.000 adet KFEIN payı bulunmaktadır.

Nakit ve Benzerleri, Finansal Borç ve Net Nakit (milyon TL)

■ 31.12.2024 ■ 30.06.2025



*İşletme Sermayesi: Ticari Alacaklar + Stoklar - Ticari Borçlar

*Finansal Borçlar = Banka Kredileri, Kredi Kartı, Kiralama İşlemleri vb.

Çekince/Yasal Uyarı

28.12.2023 tarihli ve 2023/81 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ve sermaye piyasası kurumlarının, 31.12.2023 tarihinde veya sonrasında sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verildiği kamuya duyurulmuştur. İşbu duyuru kapsamında ,Türkiye Muhasebe/ Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan Şirketimizin TMS 29 hükümlerine göre enflasyon muhasebesi uygulanmış ve bağımsız denetimden geçmiş finansal verileri esas alınmıştır.

Bu sunumda ileriye dönük bazı ifade, görüş ve tahmini rakamlar yer alabilir. Bunlar Şirket (Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş.) Yönetiminin gelecekteki duruma ilişkin şu andaki görüşlerini yansıtır ve belli varsayımları içerebilir. Mevcut koşullar altında bu sunuşta yansıtılan beklentilerin mantıklı olduğu düşünülmektedir; gerçekleşmeler, ileriye dönük görüşleri ve tahmini rakamları oluşturan değişkenlerde ve varsayımlardaki gelişim ve gerçekleştirmelere bağımlı olarak farklılık gösterebilecektir. Bu sunumun içeriğinin kullanımından doğabilecek zararlardan Şirket'in herhangi bir yönetim kurulu üyesi, yöneticisi, çalışanı veya herhangi diğer bir kişi sorumlu tutulamaz.

TEŞEKKÜRLER

Sorularınız ve görüşleriniz için bizimle iletişime geçebilirsiniz.

Telefon

0212 924 20 30

Email

yatirimci@kafein.com.tr

Website

www.kafein.com.tr