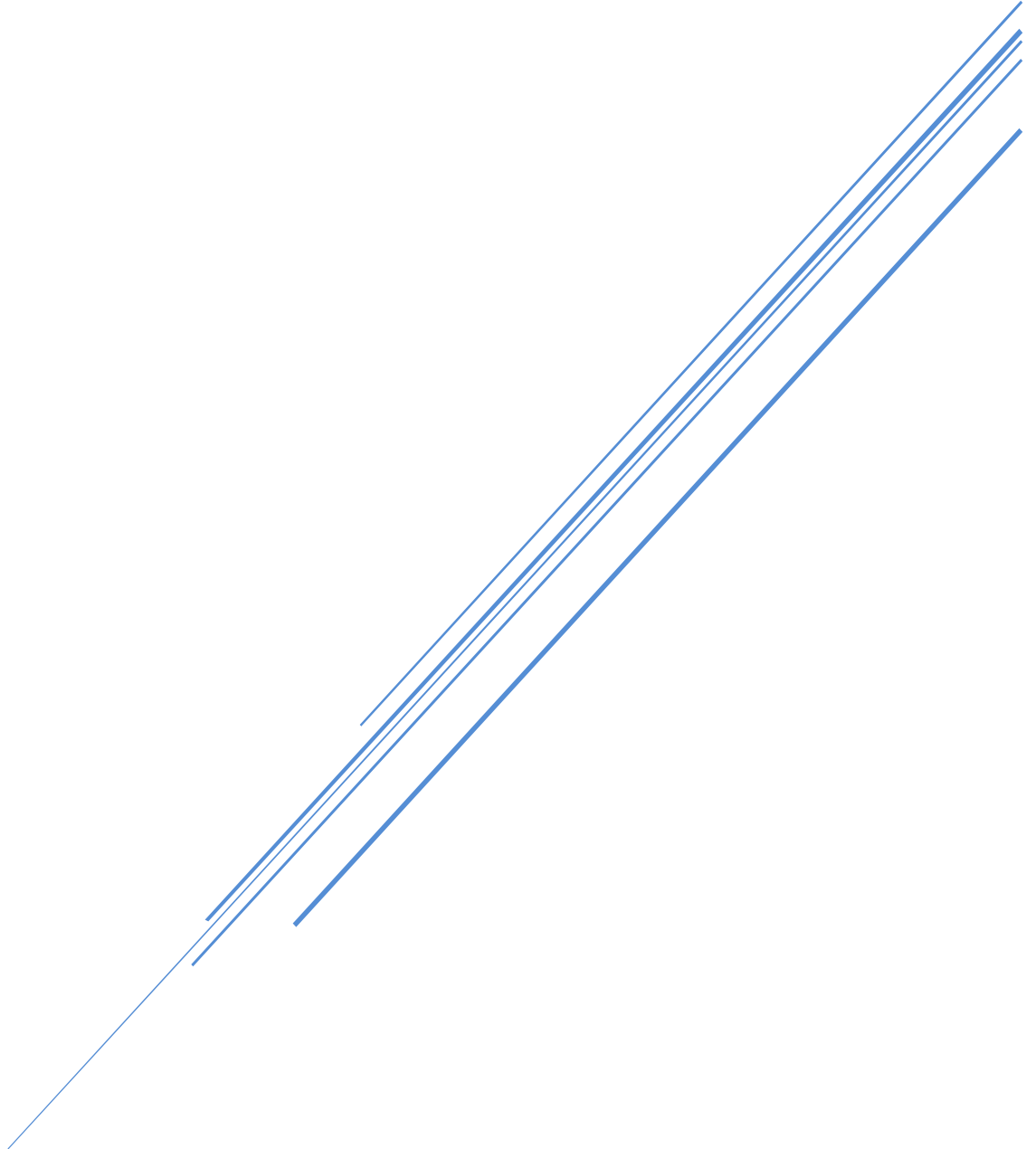


KAFEİN YAZILIM HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

FAALİYET RAPORU 30.09.2023



İçindekiler Tablosu

I. GENEL BİLGİLER	3
a) Kafein Hakkında	3
b) Rapor Dönemi	4
c) Kayıtlı Bilgiler	4
d) Faaliyet Konusu	5
e) Sermaye ve Ortaklık Yapısı	9
f) İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar	9
II. YÖNETİM KURULU ve ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER HAKKINDA BİLGİLER	10
a) Yönetim Kurulu Yapısı	10
b) Üst Düzey Yönetim ve Personel	11
c) Organizasyon Şeması	12
III. ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER	12
a) İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler	12
b) Özel ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler	13
c) Bağış ve Yardımlar	13
d) Şirket'in Dâhil Olduğu Gruba İlişkin Bilgiler	13
e) Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler Hakkında Bilgiler	13
f) Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri	14
g) Mevzuat Kapsamında Uygulanan Yaptırımlar	14
IV. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ	14
V. FİNANSAL BİLGİLER	18
a) Özet Finansal Bilgiler	18
b) Kâr Payına İlişkin Bilgi	19
VI. RİSKLER VE YÖNETİM KURULU DEĞERLENDİRMESİ	19
VII. DÖNEM İÇİ VE SONRASI GELİŞMELER	21
VIII. DİĞER HUSUSLAR	24

I. GENEL BİLGİLER

a) Kafein Hakkında

Kafein Yazılım, 2005 yılında yazılım çözümleri geliştirmek amacı ile kurulmuştur. Şirket başta Yönetilen Hizmetler olmak üzere Yazılım Geliştirme, Siber Güvenlik, Test Otomasyon, Proje Yönetimi, Anahtar Teslim Yazılım Çözümleri, Dış Kaynak Temini, Veri Analizi, Veri Madenciliği, Veri Arşivlemenin yanı sıra kendi geliştirdiği ürünler ile de müşterilerine hizmet sunmaktadır. Kafein, kuruluşundan günümüze her yıl büyümeye devam etmiş, yetkinliklerini her sene daha da artırmıştır. Faaliyetlerini kalite standartları ve metodolojilerine bağlı kalarak sürdürmektedir. Türkiye'nin en büyük Telekom firmaları, sigorta şirketleri, bankalar, perakende ve üretim firmaları hizmet sunduğumuz kuruluşlar arasında yer almaktadır.



VİZYONUMUZ

Şirketimiz profesyonel, özgüvenli ve iş bilincine sahip kadrosuyla, şeffaf organizasyon yapısıyla, etkin ve sürekli kendini yenileyen bir kalite yönetim sistemi anlayışını benimseyerek, sektörde oluşan ihtiyaç ve beklentileri teknolojik değişimi kullanarak karşılayan, çalışanlarının yaratıcılıklarını müşteri memnuniyetine dönüştürebilen, risk tabanlı hareket eden, uluslararası rekabet gücüne sahip, lider yazılım firmaları arasında yer almayı hedeflemektedir.

MİSYONUMUZ

Yüksek teknoloji yazılımlar ve AR-GE çalışmaları ile sağlık, lojistik, tekstil, gıda ve hizmet sektörlerinde hata oranlarını düşüren ve iş verimliliğini arttıran, yüksek kalitede ürünler ve çözümler sunmak ve Türkiye'de yazılımın makineler ile teknolojisinin kullanımına ve gelişimine liderlik etmek misyonumuz olarak benimsenmiştir.

DEĞERLERİMİZ VE İLKELERİMİZ

- Müşteri memnuniyeti odaklı çalışmak
- Zamanı etkin ve verimli kullanarak müşteri memnuniyetini en üst seviyede tutmak
- Beklentileri karşılamanın yanında, beklentilerin üzerine çıkarak, daima en iyisini yapmak

- Takım anlayışı içinde çalışmak
- Üretirken, topluma karşı sorumlu, ahlaki ve milli değerlere saygılı olmak
- Tüm faaliyetlerimizi; gizlilik ve güven ilkelerine bağlı kalarak gerçekleştirmek
- Çalışanların kendilerini geliştirmelerini ve özgüvenlerini artırmalarını sağlayan eğitimler almalarını sağlamak
- Değişime ve sürekli iyileşmeye her zaman hazır ve açık olmak
- Mükemmellik için performansımızı sürekli artırmak ve geliştirmek

b) Rapor Dönemi

Bu rapor 01.01.2023 - 30.09.2023 tarihlerini kapsayan faaliyet dönemine ilişkin bilgileri kapsamaktadır.

c) Kayıtlı Bilgiler

Ticaret Unvanı	Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret Anonim Şirketi
Kuruluş Tarihi	26.08.2005 - İSTANBUL
Ödenmiş Sermaye	19.750.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı	200.000.000 TL (İkiyüzmilyonlira)
Ticaret Sicil No	İSTANBUL - 563336
Vergi Dairesi ve Numarası	ESENLER - 487 051 8539
Adres	Merkez: Çifte Havuzlar Mah. Eski Londra Asfaltı Cad. Kuluçka Mrk. A2 Blok No:151/1B İç Kapı No: B01 Esenler İstanbul Ankara Ofis: Aşağı Öveçler, 1309. Sk. No:5 D:6, 06460 Çankaya/Ankara Düzce Ofis: Orhangazi Mah. Teknopark Cad. Teknopark Blok No 1 İç Kapı No Z03 Merkez / Düzce
Telefon / Faks	0212 924 20 30 / 0212 483 70 27
İnternet Sitesi	www.kafein.com.tr
Faaliyet Konusu	Yazılım Geliştirme
NACE Kodu	62.01.01 (Bilgisayar Programlama Faaliyetleri)

d) Faaliyet Konusu

Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş. yazılım hizmetleri alanında faaliyet göstermektedir. Faaliyet gösterdiği alanlar aşağıdaki gibidir:

1. Yönetilen Hizmetler
2. Anahtar Teslim Çözümler
3. Dış Kaynak Hizmeti
4. Lisans/Ürün Satış ve Uyarlamaları
5. Siber Güvenlik
6. Ürünler

Kafein tüm faaliyet süreçlerini ISO 9001 kalite yönetim sistemi çerçevesinde gerçekleştirmekte olup; sunulan hizmetler bu süreçlere uygun olarak sağlanmaktadır. Şirketimize ait hizmetlere ilişkin detaylı bilgiye www.kafein.com.tr/services linkinden ulaşılabilmektedir.

1. Yönetilen Hizmetler:

Bir firmanın IT bölümünün bir parçasının, müşteri adına yönetiminin üstlenilip, hizmet olarak sunumu anlamını taşır. Yazılım geliştirme (Development), analiz, test ve operasyon hizmetlerinin tamamı veya bir kısmı yönetilen hizmetler kapsamına girer. Yönetilen hizmet kavramı içinde eleman tedariki, istihdamı ve elemanların yönetimi gerçekleştirilir. Klasik eleman tedariki veya dış kaynak kullanımı ile farkları;

Dış Kaynak Kullanımı	Yönetilen Hizmetler
Eleman seçimi müşteri tarafından yapılır	Eleman seçimi hizmet sunan firma tarafından yapılır
Performans değerlendirmesi müşteri tarafından yapılır	Performans değerlendirmesi firma tarafından yapılır
Çalışan eleman sayısına müşteri karar verir	Çalışan sayısına ortak karar verilir, hedef üretilen hizmettir
Aynı amaç ve hedef için karma ekip oluşturulur	Ekip tek firmadan oluşur
Bilgi birikimi firmaya kısıtlı geçer	Bilgi birikimi firmada oluşur
Ödeme eleman çalışma gününe göre yapılır	Ödeme üretilen hizmete göre yapılır

Yönetilen hizmetler sözleşme süresi boyunca müşterinin talep ettiği Yazılım geliştirme (Development), Analiz, Test ve operasyon hizmetlerinin; belirlenen Servis Seviyesi Anlaşması (SLA) çerçevesinde Kafein tarafından oluşturulan ekip aracılığıyla sağlanmasıdır. Bu hizmetin

kalitesi taraflar arasında belirlenen temel performans göstergelerinin (KPI) karşılanması ile ölçülür.

Bu çalışma modeli işlerin ve personelin yönetim maliyetini Kafein' e bırakmaktadır. Bu nedenle yalnızca yönetim maliyetini düşüren bir çözüm olarak değil, aynı zamanda performansı ve verimliliği de arttıran bir rekabet unsuru olarak da görülmektedir.

Kafein yönetilen hizmetler modeliyle edindiği bilgi ve yetkinlikler nedeniyle müşterilerinin anahtar tedarikçilerinden birisi konumundadır. Bu sebeple çalışmaları ve kontratları uzun süreli olmaktadır.

2. Anahtar Teslim Çözümler

Kafein müşterilerinin ihtiyaçlarına uygun anahtar teslimi çözümler sunmaktadır. Bu çözümler özel olarak kurulan proje ekibi aracılığıyla yerine getirilmektedir. Anahtar teslimi çözümlerle; müşteri tarafından kapsamı netleşmiş uygulama yazılımı geliştirme ve entegrasyon talepleri, belirli bir süre içinde başlayıp bitirilerek kullanıma sunulur. Bu aktiviteler bu iş için kurulmuş bir ekiple belirli bir disiplin ve yöntemler dâhilinde geliştirilmektedir. Kafein bu projeler yoluyla kendisinin veya iş ortaklarının geliştirdiği yazılımları öncelikli olarak telekomünikasyon, hizmet, sigorta, ulaştırma sektörlerindeki müşterilere sunmaktadır. Kafein bu süreç içinde endüstri standartları olarak kabul edilmiş proje yönetimi metodolojilerini uygulamaktadır. Bu metodolojiler projenin karmaşıklığı ve büyüklüğü, müşteri profili ve yapısı, proje ekibi gibi parametreler göz önüne alınarak belirlenmektedir. Yine proje yöneticileri proje boyunca farklı yönetim araçlarını kullanmaktadırlar.

Proje yönetim süreci genel hatlarıyla aşağıdaki aşamalardan oluşmaktadır:

- Müşteri ihtiyaçlarının belirlenmesi ve analizi – Kapsam Çalışması
- Sistem analizi ve tasarım
- Çözümün geliştirilmesi, uyarlanması ve entegrasyonu
- Testler
- Devreye alım
- İşletme ve bakım süreçlerinin oluşturulması ve yürütülmesi
- Proje kapanışı, öğrenilen dersler ve sürecin değerlendirilmesi
- Gözetim süreci

3. Dış Kaynak Hizmeti

Kafein müşterilerinin ihtiyaçları doğrultusunda talep edilen bilgi ve deneyime uygun adayları kadrosuna alarak müşterilerine sunmaktadır. Hizmetin sunulması sırasındaki personel önerilen adaylar arasından müşteri tarafından seçilmektedir. Bu hizmette Kafein ekibinin yönetim sorumluluğu müşterisine ait olup, işlerin tamamlanması ve kalitesi ile ilgili riski de müşteri almaktadır.

4. Lisans/Ürün Satış ve Uyarlamaları

Kafein çeşitli uluslararası yazılım ve teknoloji firmalarının Türkiye’de iş ortağı olarak lisans satışları yapmaktadır. Her birisi alanında önde gelen firmalarla iş birliği kurarak Türkiye’de lisans satışları gerçekleştiren şirketimiz, bu çalışmaları yurtdışında da uygulamaktadır.

Robotik Süreç Otomasyonu

Robotik Süreç Otomasyonu, çalışanların izledikleri sistematik süreçlerin ve operasyonların yazılım robotu aracılığıyla tekrarlanabilir biçimde ele alınması ve öğrenme yöntemi ile otomatik olarak gerçekleştirilmesidir. Çeşitli teknik sorgular ya da hesaplamalar, kayıt ve işlemler, tıpkı bir çalışanın davranışları taklit edilerek tekrarlanır. Robotik Süreç Otomasyonu operasyonlardaki hataları ortadan kaldırarak hizmet kalitesini iyileştirir, manuel ve tekrarlayan işler için maliyet ve zamandan önemli ölçüde tasarruf sağlar.

Kişisel Verilerin Korunması Kapsamında Uçtan Uca Çözüm

Kurumların hassas verileri keşfetmesini, doğru biçimde yapılandırmasını, etkili biçimde işlemesini ve Kişisel Verileri Koruma Kanunu (KVKK) ile General Data Protection Regulation (GDPR) hükümleri ile uyumluluk içinde, kanuni gerekliliklere bağlı olarak depolamasını sağlar.

Tüm iş ortaklarımıza www.kafein.com.tr/home/workpartners adresinden ulaşabilirsiniz.

5. Siber Güvenlik

Siber güvenlik, dijital varlıkların, ağların ve verilerin gizliliğini, bütünlüğünü ve kullanılabilirliğini siber saldırılara veya yetkisiz erişime karşı korumaya yardımcı olan toplu yöntemler, teknolojiler ve süreçler olarak tanımlanabilir. Siber güvenliğin temel amacı, tüm kurumsal varlıkları hem dış hem de iç tehditlerden ve doğal afetlerden kaynaklanan aksaklıklardan korumaktır.

Kafein Teknoloji’nin siber güvenlik çözümlerine yönelik markası olan **All-in Cyber**, siber güvenlik çözümleri ile kurumların bilgi güvenlik seviyelerini yükselterek siber saldırılara karşı insan, süreç ve teknoloji kavramlarını bütünleşik olarak ele alan ve kurumların risk-operasyon ve maliyet yönetiminde uçtan uca çözüm ortaklığı sunan bir siber güvenlik danışmanlık şirkettir. All-in Cyber, uzman güvenlik kadrosu ve bilgi birikimi ile bir kurumların, siber saldırılar ile mücadelesinde en çok güvendiği ve kaliteli hizmet aldığı iş ortağı olmayı hedeflemektedir. Departmanın uzun vadedeki hedefleri başta Azerbaycan olmak üzere Türki Cumhuriyetlerde siber güvenlik hizmeti vermek, yerli ve milli siber güvenlik ürünleri üretmek, bir akademi kurarak yetenekli gençleri bu konuda yetiştirerek müşteri lokasyonlarında konumlandırmak ve Türkiye’deki yetkin Siber Güvenlik Entegratörlerinden biri olmaktır. All-in Cyber markasına www.allincyber.com web sitesinden ulaşılabilir.

Verilen hizmetler aşağıdaki gibidir:

- Advanced Persistent Threat (APT, Gelişmiş Sürekli Tehditler) ve Malware Analizi

- Yönetilebilir Uç Nokta İzleme ve Adli Analiz
- E-Mail Güvenliği ve Yönetimi
- Güvenlik Doğrulaması
- Tüm Saldırı Zincirinde Koruma, Tespit ve Müdahale
- Siber Tehdit İstihbarat Entegrasyonu

6. Ürünler

Test Verisi Yönetimi (TDM)

Kafein tarafından geliştirilen TDM (Test Data Management) ürünü kurumsal şirketlerde test verisi üretmek için kullanılmaktadır. Dijitalleşme ve artan uygulama ihtiyaçları, test verisi üretim ihtiyaçlarının da artmasına neden olmaktadır. Gerçek veriden bağımsız ve regülasyonlarla tam uyumlu test verisi üretmek, kurumların gerçek verilerini taklit eden ve veri kümeleri oluşturan Test Data Management (TDM) ürünü ile mümkündür.

Şirketimizin geliştirmiş olduğu TDM ürünü 19.04.2021 tarihinde, tüm dünyada satılmak üzere küresel yazılım sağlayıcısı Opentext'in ürün kataloğuna girmiştir.

Ek olarak, 22.09.2023 tarihinde Şirketimiz ile Amerika merkezli teknoloji firması Infocorvus LLC arasında OEM (Orijinal Ürün Üreticisi) anlaşması imzalanmıştır. Anlaşma şartlarına uygun olarak şirketimizin geliştirmiş olduğu Veri Güvenliği ve Yönetimi Ürünü "DataTouch" ve Test Verisi Yönetimi Ürünü "TDM" ile %51 Bağlı Ortaklığımız Karmasis Bilişim Çözümleri Ticaret A.Ş.'nin geliştirmiş olduğu Veri Tabanı Etkinliği İzleme ve Önleme Ürünleri "DataSkope" ve "Infraskope" ürünlerinin Amerika ve Kanada pazarlarında gelir paylaşımı esasına dayanarak satışı Infocorvus LLC tarafından gerçekleştirilecektir.

Microreporter

Dinamik raporlama yapabilen entegre bir raporlama ürünüdür. Micro Reporter ile firmaya özel ve ihtiyaca yönelik raporlar hızlı ve doğru bir şekilde oluşturulabilmektedir. Uygulama ile raporlar Excel'e aktarılabilir, her kullanıcı raporları yetkileri dahilinde görüntüleyebilir, filtreleme özelliği ile raporlar isteğe göre özelleştirebilir ve bir rapor üzerinden istenildiği kadar rapor yazılabilir. Ayrıca oluşturacak SQL sorguları ile dilenilen veri ekranlardan izlenebilir.

DataSkope

%51 Bağlı Ortaklığımız Karmasis Bilişim Çözümleri Ticaret A.Ş.'nin geliştirmiş olduğu Veri Tabanı Etkinliği İzleme ve Önleme Ürünü Dataskope, bir veri tabanı etkinliği izleme ve önleme ürünüdür. Ürün, veri tabanı sistemlerinde gerçekleşen olayları denetim özelliğini açmadan tespit eder, sınıflandırır, alarm üretir ve raporlar. Hassas veriye kimin eriştiği ve hangi aralıklarla hangi işlemleri gerçekleştirdiği bilgilerine ulaşılmasını sağlayarak önceden tanımlanmış alarm kuralları ile yetkililerin olaylarla ilgili bilgilendirilmesini sağlar.

DataSkope, global olarak satılmak üzere küresel yazılım sağlayıcısı Opentext'in ürün kataloğuna girmiş olup; Voltage markası ile satış listelerinde yer almasına yönelik OEM (Orijinal Ürün Üreticisi) sözleşmesi 06.04.2023 tarihinde imzalanmıştır.

DataTouch

Veri güvenliği ve yönetimiyle ilgili DataTouch, tespit edilen verilerin kullanım amaçları, kullanım sıklıkları ve kullanan tarafların kim olduğunun belirlenmesine yardımcı yeni nesil Veri Kökeni (Data Lineage) yazılımıdır. Ürün, küresel yazılım sağlayıcısı Micro Focus LLC' nin ürün kataloğuna girmiş olmuş; Voltage markası ile satış listelerinde yer almasına yönelik OEM (Orijinal Ürün Üreticisi) sözleşmesi 06.04.2023'te imzalanmıştır.

Şirketimize ait tüm ürünlere ilişkin detaylı bilgiye www.kafein.com.tr/services/products linkinden ulaşılabilir.

e) Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL nominal bedeldeki 19.750.000 adet paydan oluşmaktadır.

30.09.2023 tarihi itibarıyla Kafein'in çıkarılmış sermayesinin ortaklar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir.

Ortaklar	A Grubu	B Grubu	C Grubu	Toplam Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)
Ali Cem Kalyoncu	183.333	183.333	4.573.716	4.940.382	25,01	40,48
Halka Açık / Diğer			14.809.618	14.809.618	74,99	59,52
TOPLAM	183.333	183.333	19.383.334	19.750.000	100,00	100,00

f) İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin 7. maddesinde yer aldığı üzere; Şirketin sermayesini oluşturan paylar (A), (B) ve (C) Grubu paylara ayrılmıştır. (A) ve (B) grubu paylar nama yazılıdır ve bu paylar iş bu Esas Sözleşmede belirtilen özel hak ve imtiyazlara sahiptirler. (C) Grubu paylar hamiline yazılıdır ve bu paylara özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 9. maddesinde yer aldığı üzere; Yönetim Kurulu üye sayısının 6 veya 7 kişiden oluşması durumunda 2 üyesi A grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından; 1 üyesi ise B grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulu üye sayısının 8 kişiden oluşması durumunda 3 üyesi A grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından; 1 üyesi ise B grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir.

A Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilen bir kişi Yönetim Kurulu Başkanı; B Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilen kişi ise Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapar.

Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin 15. Maddesinde yer aldığı üzere; Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında her bir A ve B grubu pay sahibinin yönetim kurulu üyelerinin seçimi hariç olmak üzere 15 (on beş), her bir C grubu pay sahibinin ise 1 (Bir) oy hakkı vardır.

II. YÖNETİM KURULU ve ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER HAKKINDA BİLGİLER

a) Yönetim Kurulu Yapısı

Şirketimiz Esas Sözleşmesi "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 9. Maddesi kapsamında, Yönetim kurulu üye sayısı 6 üyeden az, 8 üyeden fazla olmamak koşulu ile, yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmalarına, hızlı ve rasyonel kararlar almalarına ve komitelerin oluşumuna ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine imkân sağlayacak şekilde genel kurul tarafından belirlenir.

Yönetim kurulu üyeleri üç yıl için seçilirler, azledilmiş olmadıkça seçim süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri tekrar seçilebilirler.

YÖNETİM KURULU					
Adı Soyadı	Görevi	Yönetim Kuruluna İlk Seçilme Tarihi	Görev Bitiş Tarihi	İcrada Görevli Olup Olmadığı	Son Durum itibariyle Ortaklık Dışında Aldığı Görevler
Ali Cem Kalyoncu	Yönetim Kurulu Başkanı	16.12.2011	12.04.2024	İcrada Görevli	· Netsite İletişim ve Elektronik Sistemleri San. Ve Tic. A.Ş. Yönetici Ortak ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili · Intranet Yazılım A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı · Karmasis Bilişim Çözümleri Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Neval Önen	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	10.04.2013	12.04.2024	İcrada Görevli	· Intranet Yazılım A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi · Karmasis Bilişim Çözümleri Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Hatice Sevim Oral	Yönetim Kurulu Üyesi	10.04.2013	12.04.2024	İcrada Görevli	· -
Kenan Sübekci	Yönetim Kurulu Üyesi	02.01.2012	12.04.2024	İcrada Görevli	· Birlik İnşaat Otomotiv ve Bilişim Hizm. Hâkim Ortak
İbrahim	Bağımsız	02.03.2018	12.04.2024	İcrada	· -

Semih Arslanoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi			Görevli Değil	
Murat Ethem Sümer	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	23.08.2022	12.04.2024	İcrada Görevli Değil	· Escar Filo Kiralama Hizmetleri A.Ş. Mali İşler Direktörü

Yönetim kurulu üyelerinin Şirket işleri için gereken zamanı ayırmalarına özen gösterilmekte olup, Şirket dışında başka görev veya görevler almasına ilişkin bir sınırlandırma bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin iş deneyimleri ve sektörel tecrübelerinin Yönetim Kurulu'na önemli katkısı dolayısıyla böyle bir sınırlandırmaya ihtiyaç duyulmamaktadır. Genel Kurul öncesinde üyenin özgeçmişleri ile birlikte, Şirket dışında yürüttüğü görevler de pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

b) Üst Düzey Yönetim ve Personel

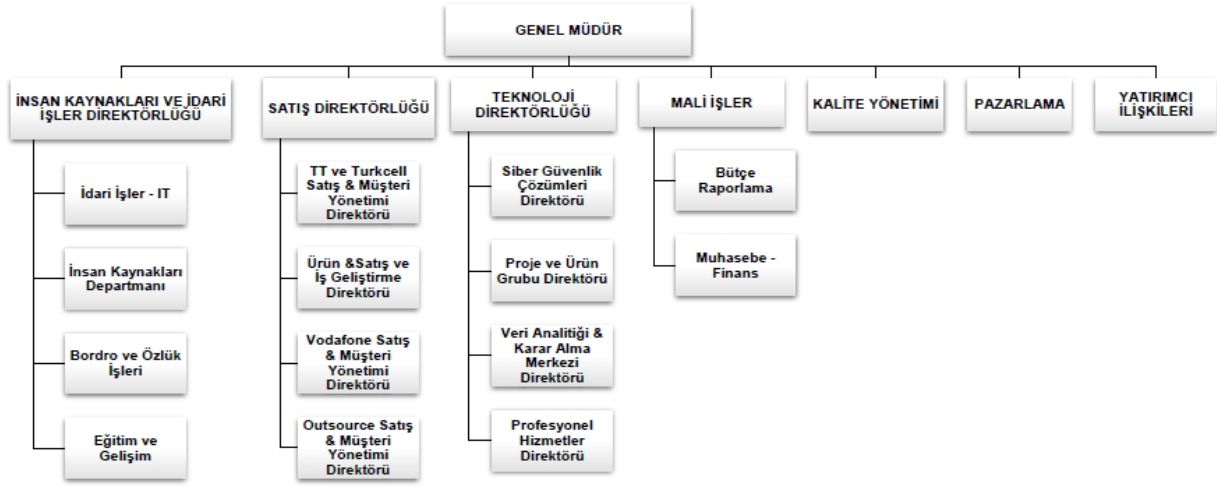
Üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu Başkanı ve Yönetim Kurulu üyeleri ile aynı zamanda genel müdür seviyesindeki yöneticilerden oluşmaktadır.

Üst Düzey Yönetim Kadrosu	Görevi
Ali Cem Kalyoncu	Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür
Neval Önen	Yönetim Kurulu Başkan Vekili, İK ve İdari İşler Direktörü
Kenan Sübekci	Yönetim Kurulu Üyesi, IT, İdari İşler ve Satın Alma Müdürü
Hatice Sevim Oral	Yönetim Kurulu Üyesi, Muhasebe Müdürü
Murat Ethem Sümer	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
İbrahim Semih Arslanoğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Özlem Tibet	Satış Direktörü
İlker Kınacı	Satış Direktörü
Tuğrul Gökçen	Satış Direktörü
Baki Aktürk	Satış Direktörü

30.09.2023 tarihinde sona eren döneme ilişkin yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile üst düzey yönetime sağlanan huzur hakkı ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 6.797.126 TL'dir. (30.09.2022: 4.256.638 TL)

Şirket'in 30.09.2023 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı 710'dur. (31 Aralık 2022: 670)

c) Organizasyon Şeması



III. ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

a) İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler

15.02.2023 tarihli ve 3 sayılı Şirketimiz Yönetim Kurulu toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-22.1 sayılı "Geri Alınan Paylar Tebliği" ile konuya ilişkin 14.02.2023 tarih ve 9/177 sayılı ilke kararı uyarınca yapılan duyuru çerçevesinde, Borsa İstanbul'da (BİST) oluşan hisse değerlerimizin Şirketimiz faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmaması nedeniyle, Şirketimizin BIST' de işlem gören paylarına ilişkin olarak geri alım işleminin başlatılmasına ve geri alım konu edilecek pay sayısının azami 300.000 adet ve bu işlemler için kullanılacak fonun şirketin iç kaynaklarından karşılanmak üzere azami 10.000.000 TL olarak belirlenmesine, ve geri alım işlemi için öngörülen azami sürenin 30.06.2023 tarihi olarak belirlenmesine karar verilmiştir. Program başlangıcı (15.02.2023) ile işbu rapor tarihi aralığında gerçekleşen işlemlere ilişkin özet tablo aşağıdaki gibidir.

Geri Alım Programı Kapsamında Alınan Paylar Özet Tablo - 2023					
İşlem Tarihi	İşleme Konu Payların Nominal Tutarı (TL)	İşlem Türü	İşlem Fiyatı (TL/Adet)	Toplam Tutar (TL)	Sermayeye Oranı (%)
15.02.2023	49.600	Alım	25,005 - 25,160	1.244.892,44	%0,25
Toplam	49.600	Alım	25,11 (Ort.)	1.244.892,44	%0,25

Yönetim Kurulumuzun 15.02.2023 tarih ve 3 sayılı toplantısı ile başlatılmış olan geri alım programı, öngörülen azami süre olan 30.06.2023 tarihinde sonlanmıştır.

15.02.2023 - 30.06.2023 tarihli program kapsamında tamamı iç kaynaklardan karşılanmak üzere ortalama 25,11 TL fiyattan toplam 1.244.892,44 TL bedel ile 49.600 (%0,25) adet pay geri alınmıştır.

Bu işlemle birlikte, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sahip olunan 117.000 adet geri alınan paylara cari dönemde eklenen 49.600 adet ilave ile birlikte, şirketimizin toplamda sahip olduğu geri alınan payları 166.600 (%0,84) adete ve toplam tutarı 3.367.789 TL'ye ulaşmıştır.

b) Özel ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler

Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri danışmanlık aldığımız Finans Denetim Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından rutin olarak düzenli bir şekilde yapılmaktadır.

17.04.2023 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2023 yılı hesap dönemine ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat kapsamındaki denetim ve diğer faaliyetleri yürütmek üzere Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. Bağımsız Denetim Kuruluşu (Denetçi) olarak seçilmiştir.

c) Bağış ve Yardımlar

07.02.2023 tarih ve 2023/02 sayılı Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Ülkemizde yaşanan deprem felaketi nedeniyle “AHBAP Derneği” ne, Şirketimiz Bağış ve Yardım Politikası kapsamında 25.000 TL tutarında bağış yapılmıştır.

d) Şirket'in Dâhil Olduğu Gruba İlişkin Bilgiler

Şirketimiz herhangi bir şirketler topluluğuna bağlı değildir.

e) Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler Hakkında Bilgiler

Şirketimizin sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır. Diğer iştiraklere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

· **Intranet Yazılım A.Ş. (%51)**

13 Haziran 2017 tarihinde Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş tarafından kurucu unvanı ile Intranet Yazılım A.Ş kurulmuştur. Kuruluş, 13 Haziran 2017 tarihinde tescil edilmiştir. Intranet Yazılım A.Ş.'nin ana faaliyet konusu; kalite yönetimi, bilgi teknolojisi, sistem entegrasyonu konularında araştırma ve danışmanlık hizmetleri yapmak, bilgisayar endüstrisi ve bilgi teknolojisi alanındaki her türlü mal ve hizmeti tasarlamak, geliştirmek, imal etmek, montajını yapmak, bilgi teknolojisi ve benzeri konularda ve projelerde danışmanlık yapmak, projeleri yönetmek ve denetlemektir. Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş. Intranet Yazılım A.Ş.'nin %51 oranındaki çoğunluk payına sahiptir. Söz konusu bağlı ortaklık tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmektedir.

· **Karmasis Bilişim Çözümleri Ticaret A.Ş (%51)**

2003 yılında kurulan Karmasis Bilişim Çözümleri Ticaret A.Ş' nin başlıca faaliyet konusu, bilgi işlem yazılımlarını üretmek, bu yazılımların sahibi olarak kullanım haklarını satmak, bilgi işlem

ve yazılım konusunda eğitim faaliyetlerinde bulunmak, gerekirse bu konularda danışmanlık hizmeti vermektir. Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş., 12 Kasım 2020 tarihinde, Karmasis' in %51'ini 45.390.000 TL bedelle satın almış; 31 Ekim 2020 tarihi itibari ile sona eren döneme ait finansal tablolarını temel alarak konsolidasyon kapsamına dahil etmiştir. Söz konusu bağlı ortaklık tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmektedir.

f) Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri

Dönem içinde yapılan esas sözleşme değişikliği bulunmamaktadır.

g) Mevzuat Kapsamında Uygulanan Yaptırımlar

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve Yönetim Kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar bulunmamaktadır.

IV. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Kafein'in, Ar-Ge kapsamında hizmet verdiği Yıldız Teknik Üniversitesi Teknoloji Geliştirme Bölgesinde 01.01.2023 - 30.09.2023 dönemi içerisinde tamamlanan veya geliştirilmesi devam eden proje listeleri kronolojik olarak aşağıda listelenmiştir:

#	Proje Adı	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi	Proje Özeti / Amacı
1	Microreporter Projesi	01.09.21	01.09.23	Dinamik raporlama yapabilen entegre bir raporlama ürünüdür.
2	Test Data Management	15.11.22	15.09.23	Yazılım süreçlerinde en zahmetli işlerden biri test verisi üretiminin manuel yapılmasıdır. Otomatize edilmiş ve gerçek veriye yakın test verisi ihtiyacı bulunmaktadır. TDM projesi ile yazılım geliştirme süreci hızlandırılacak, yazılımı geliştiren ve kullanan tarafların bu süreci optimize edilecektir. Gerçek veriye yakın olan ve çeşitli güvenlik önlemlerini de içeren bu proje ile yazılım ürününün kalitesi artacaktır.
3	Kişisel verilerin korunması kanunu Projesi Faz 3	4.12.19	26.10.23	Avrupa Birliği'nin GDPR (General Data Protection Regulation) yasasının Türkiye şartlarına uyarlanmış ve ülkemiz ihtiyaçlarına göre şekillendirilmiş versiyonu olan KVKK (Kişisel Verilerin Korunması Kanunu) 'ya uyum çerçevesinde gerekliliklerin yerine getirilmesi için yapılması gereken teknolojik çalışmaların (teknik analiz, yazılım geliştirme ve testler) tümünü içermektedir. Proje sonunda müşterimiz KVKK ile tam uyumlu hale gelmektedir.
4	AllinCyber Projesi	15.11.22	15.11.23	All in Cyber projesi ile her müşterinin IT sistemlerinin güvenlik seviyesinin, kar amacı gütmeyen güvenli bir dünya hedefi ile kurulan ve güvenlik risklerini tanımlayan

				MitreATT&CK frameworküne tam uyumlu ideal güvenlik seviyesine ulaştırılması hedeflenmektedir.
5	Yeni nesil akıllı CRM Projesi Faz 2	12.07.21	05.12.23	Kurumların işlerini tek bir yerden, hızlı ve güvenli bir şekilde yönetmesini sağlayacak olan basit ve kullanımı kolay CRM platformu geliştirilmesi hedeflenmektedir. SMART CRM Platformu gelir tahmini, portal üzerinden fatura kesimi ve raporlanması, müşteri takibi gibi özellikler içermektedir.
6	Yeni Nesil E-Ticaret Platformu Yazılım Projesi Faz III	03.07.20	02.01.24	Müşteri ve ürünlere veriyi toplayarak bunlardan elde edilen bilgiye göre en uygun alışveriş tecrübesini sağlayacak modelin geliştirilmesi hedeflenmektedir.
7	Weight and Balance Projesi	07.04.22	07.04.24	Uçaklarda daha hassas yük ve denge hesaplamalarının yapılabileceği, yakıt, zaman ve insan kaynağı tasarrufu sağlanabileceği ve uçuş emniyetinin artırılabilceği, kaynak sistem entegrasyonları ile veri güvenilirliğinin artırılabilceği yazılım.
8	Intellimap Projesi	26.06.23	26.06.24	Telekom sektöründeki kullanıcıların sinyal verilen lokasyona göre yoğunluk haritalarının gözlemlenebilmesini ve analizini sağlayan, kullanım verilerinin Big Data platformumuz üzerinden dinamik ve esnek sorgulamasının yapılabildiği, izin veren abonelerle SMS ve MMS ile iletişim kurabilen ve geri dönüşlerin ölçümlenebildiği online mobil iletişim platformudur. Platform, ulusal veri gizliliği yasalarına uyum sağlar.
9	Mesajlaşma Platformu Meet Projesi	02.09.22	02.09.24	Meet uygulaması hem firmalar hem de bireyler için kullanılabilen online görüntülü görüşme platformudur.
10	DataTouch DAM	18.04.23	18.10.24	Veri güvenliği ve yönetimiyle ilgili DataTouch, tespit edilen verilerin kullanım amaçları, kullanım sıklıkları ve kullanan tarafların kim olduğunun belirlenmesine yardımcı yeni nesil Veri Kökeni (Data Lineage) yazılımıdır.
11	Bayi Yönetim Sistemi Projesi Faz II	18.05.20	30.10.24	Telekom müşterimizden gelen bakım istekleri ve taleplerin yanıtlanmasının yanı sıra; manuel takip edilen Bayi ve Kullanıcı oluşturma süreçlerinin otomatize edilerek insan hatalarının önüne geçilmesi ve verimliliğin yükseltilmesi hedeflenmektedir.
12	Telco Siebel Sales Force Module Replacement Phase III	01.10.18	31.10.24	Satış ekipleri yönetim sistemi ile ekip liderleri/yöneticiler ve satış personeli arasındaki iletişimin otomatize edilmesi, böylelikle daha verimli ve maliyeti düşük bir çözüm oluşturulması hedeflenmektedir.
13	Ara yüz Projesi Faz II	10.06.20	13.11.24	Müşterimizin ana web sitesinde yer alan sepet ve satın alma ekranlarının yenilenerek aylık satış rakamının artırılması hedeflenmektedir. Ayrıca yapay zekâ destekli web chat uygulaması ile kullanıcıların sitede aradığı konulara yönlendirilmesinin sağlanması, böylelikle

				Müşteri Hizmetleri tarafındaki eforun azalması beklenmektedir.
14	Telco Online işlem merkezi faz V	02.06.20	15.11.24	Telekom şirketlerinin mevcutta var olan Online işlem merkezi web uygulamalarının; Legacy sistemleri korunarak ve güvenli bir yöntemle entegre edilerek Authentication, Session Management, Asset Management vb. işlemlerin merkezi bir yerden yürütülmesini sağlamak.
15	Telekom Şirketleri İçin Dijitalleşme Altyapısı Projesi Faz III	18.07.20	01.12.24	Proje kapsamında Telekom şirketlerinin müşterilerine daha iyi hizmet verebilmek için açtıkları sms, çevrimiçi, ivr, mobil vb. kanallardaki verilerin tüm kanallarda tutarlı olması ve müşteri deneyiminin aynı kalması için ortak bir altyapının oluşturulması amaçlanmaktadır.
16	Telco Prim Sistemi Geliştirme Projesi Faz III	01.07.20	20.12.24	Proje ile müşterinin prim süreçlerini otomatize edeceği, bayilere şeffaf olarak çıktıları sunabileceği bir platform oluşturulacaktır. Kaynak sistem analizleri ile prime konu olabilecek alanlar belirlenecek, büyük veri hacmi göz önünde bulundurularak ilişkili veriler alınacak, hesaplama motorunun performanslı çalışabileceği bir yapı tasarlanacak, bayilerin yetkileri dahilinde erişebileceği raporlama katmanları oluşturulacak ve bayilerin mevcut durumlarını görmeleri sağlanacaktır.
17	Telco Script Projesi Faz II	01.01.19	24.12.24	Projede, Telco müşterisi ile birlikte bir sosyal medya platformu oluşturmak için uygulama üzerine yeni modüller eklenerek daha fazla kullanıcının ilgisinin çekilmesi hedeflenmektedir. Resimler üzerinde filtreleme ve hikâye modülleri yer alması planlanmaktadır.
18	Robotik Süreç Tasarımı	01.06.19	01.01.25	Windows işletim sistemi kullanılan makinalarda ve kuralları belirli olan tüm işlemleri RPA teknolojisi ile (Robotic Process Automation) tasarlanması ve kodlanması. Bu proje vesilesi ile insan eli ile yapılan işlerdeki hataların minimize edilmesi ve süreçlerin robotlar tarafından daha kısa sürede gerçekleştirilmesi ve süreç standartlarının her daim sağlanmasının garanti edilmesi hedeflenmektedir.
19	Document Scanning and Analysis Platform (DSAP) Geliştirme Projesi	19.02.23	19.02.25	DSAP projesi ile Hollanda merkezli müşterimizin, sipariş formu ve fatura gibi belgelerinin, optik karakter analizinin yapıpı sonrasında elde edilen bilgilerin ERP sistemi (SAP) ile entegrasyonu yapılması amaçlanmaktadır.
20	Telco Test Projesi	18.04.23	18.04.25	Bu proje ile otomasyon süreçleri yazılmaktadır. Süreç içerisinde uçtan uca test senaryoları yazılması, bu senaryoların Selenium ve Appium Tool ile otomatize edilmesi, otomatize edilen senaryoların Java ile yazılmış olan ve Devops sürecine entegre olacak şekilde geliştirilen Otomasyon Tool'umuz ile çalışan bir platform haline getirilmesi amaçlanmıştır. Akabinde bu platform Web, Mobil, Masaüstü ve Entegre Sistem Uygulamaları

				olmak üzere dört farklı modülde çalışır hale getirilmektedir.
21	Telco Network Monitör Projesi Faz II	29.04.23	29.04.25	Network sistemi ile uygulamaların entegrasyonu yapılarak, kurulacak konfigüratif sistem ile kullanıcıların internete bağlı cihazların tamamını izleyerek Level 1 seviyesinde aksiyon alabilmesi, sistemin otomatize edilmesi ve 7/24 izlenen bir yapı oluşturulması hedeflenmektedir.
22	Muud Project	27.05.23	27.05.25	Proje, yerli bir mobil müzik dinleme platformu oluşturulmasını içermektedir.
23	Bio-Curity: Dijital Biyobelirteç Ekosistemi ile E-sağlık Servisleri	23.06.23	23.06.25	Bio-Curity, biyobelirteçlerin (insan vücudu kaynaklı biyolojik sinyaller) dijital ortama aktarılarak hastalıkların tanı, takip, seyir ve tedavi süreçlerine yardımcı olacak yapay zekâ destekli yazılımını içeren e-sağlık teknolojisi entegre çözümüdür. Proje ile hastaların, ev ortamında invaziv olmayan işlemler için gerçek zamanlı veri ölçümlmeleri yapabilmesi sağlanarak, dijital biyobelirteç ekosistemi oluşturulması ve tedavi/takip sürecine yardımcı olması hedeflenmektedir.
24	MSP Test Ortamları Yönetimi Projesi Faz I	01.07.21	01.07.25	Telco müşterimizin proje ve transformasyon süreçleri ile ilgili test uygulamalarının sunulabilmesi için yeni bir MSP test ortamı oluşturmak hedeflenmektedir. Proje kapsamında yapılacak olan shift left methodology ile tüm ürün ve transformasyonlardaki iç süreçlerde verimliliğin artırılması, response sürelerinin düşürülmesi, zaman tasarrufu, genel süreç iyileştirmeleri ve muhtelif akselatörler ve toolların (yapay zeka, makina öğrenmesi vb gibi...) implementasyonu yapılacaktır.
25	Uçtan Uca Test Otomasyon Sistemi Projesi	12.01.23	12.07.25	Kalite ve yazılım test ekibine, otomasyon tabanlı bir yazılım test sistemi sağlanarak, uçtan uca güvenilir çıktılar sunulabilmesi hedeflenmektedir. Bu şekilde hem operasyonel verim artışı sağlanacak hem de son kullanıcılarda hata oranı minimize edilmiş olacaktır.
26	Smart MIS Projesi (SMIS)	25.07.23	25.07.25	Yerel yönetimlerin şehri yönetmek için ihtiyaç duyacağı her türlü aracı barındıran, modern tasarıma sahip, konum duyarlı gerçek bir web uygulama platformu ortaya konması amaçlanmaktadır.
27	Genesis ADM Faz III	21.01.19	31.07.25	Müşteriden gelen yeni geliştirme taleplerinin tamamlanması ve microservis altyapısına geçiş kapsamında on premise sistemlerden cloud üzerinde yönetilen sistemlere geçiş planlanmaktadır.
28	Yeni Nesil Bankacılık (FinTech)	29.08.23	29.08.25	Proje ile özel yazılımlar ve algoritmalar kullanılarak hem işletmelerin hem de tüketicilerin finansal operasyon süreçlerini daha hızlı ve iyi yönetmesine yardımcı olmak amaçlanmıştır.

29	Telco Gold Agile	01.09.23	01.09.25	Proje kapsamında telekomünikasyon ana süreçlerinden olan Paket/Servis/Tarife tanımlama, işleme alma/işlemden kaldırma, fiyat güncelleme gibi işlemlerin teknik altyapısı sağlanacaktır.
30	Telco Akademi	01.09.23	01.09.25	Proje, bir online eğitim web sitesinin, eğitim içerikleri, sınav, forum, blog, kullanıcı gibi yapılarının kurulumunu, kullanımını ve geliştirilmesini içerir. Özel tasarımlarla sayfaların HTML, JS ve CSS ile düzenlenmesini, rapor ve istatistiklerin sağlanmasını, veri tabanı düzenleme işlemlerini ve olası hata bulgularının incelenip çözülmesi süreçlerini kapsamaktadır.
31	Telco E-Commerce	17.09.23	17.09.25	Projede, bir e-ticaret uygulamasının altyapısının iyileştirilmesi gerçekleştirilecek ve böylece müşteri isteklerine daha hızlı ve net yanıt verilmesi kolaylaştırılacaktır.

V. FİNANSAL BİLGİLER

a) Özet Finansal Bilgiler

Kafein'in 30.09.2023 tarihli finansal sonuçlarına ilişkin özet veriler aşağıdaki gibidir.

Özet Bilanço (TL)	30.09.2023	30.09.2022
Toplam Varlıklar	488.556.643	303.820.330
Dönen Varlıklar	361.089.846	144.735.272
- Nakit ve Nakit Benzerleri	59.347.494	14.926.689
- Finansal Yatırımlar	85.310.162	3.925.590
- Ticari Alacaklar	133.348.593	73.909.284
Duran Varlıklar	127.466.797	159.085.058
Toplam Yükümlülükler	151.268.170	94.061.098
-Kısa Vadeli Yükümlülükler	116.697.231	65.666.407
-Uzun Vadeli Yükümlülükler	34.570.939	28.394.691
Toplam Öz Kaynaklar	337.288.473	209.759.232
-Ana Ortaliğa Ait Öz kaynaklar	307.187.383	192.621.702
-Özkaynaklar - Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30.101.090	17.137.530
Toplam Kaynaklar	488.556.643	303.820.330

Özet Gelir Tablosu (TL)	30.09.2023	30.09.2022
Hasılat	536.302.767	263.945.728
Satışların Maliyeti	(387.491.047)	(196.269.432)
Brüt Kar	148.811.720	67.676.296
Operasyonel Giderler	(89.742.798)	(36.806.327)
-Genel Yönetim Giderleri	(51.252.607)	(22.718.227)
-Pazarlama Giderleri	(17.695.462)	(8.336.005)
-Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(10.148.873)	(5.075.046)
-Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25.477.753	9.325.447
-Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(36.123.609)	(10.002.496)
Esas Faaliyet Karı	59.068.922	30.869.969
Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/Gider	20.571.979	487.343
Finansman Geliri/Gideri Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)	79.640.901	31.357.312
Finansman Gelirleri/(Giderleri)	14.775.552	4.136.042
Net Dönem Karı/Zararı	80.124.650	28.586.956

b) Kâr Payına İlişkin Bilgi

Şirket'in 17.04.2023 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, 2022 yılı kârından kanun ve esas sözleşme gereği ayrılması/ödenmesi gereken miktarlar ayrıldıktan sonra toplam 2.000.000 TL tutarında brüt kâr payının ortaklara payları oranında nakit olarak dağıtılmasına karar verilmiş, nakit kâr payı dağıtım başlama tarihi 24.04.2023 olarak belirlenmiştir.

VI. RİSKLER VE YÖNETİM KURULU DEĞERLENDİRMESİ

Şirket'imizi ve finansal yatırımlarını etkileyebilecek riskler aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

a) Sektörden Kaynaklanan Riskler

Kafein'in uyması gereken yasal mevzuat ve bu çerçevede uyması gereken sınırlamalar bulunmaktadır. Kafein yazılım sektöründe faaliyet göstermektedir. Devletin sektöre tanıdığı bazı imtiyaz ve ayrıcalıklar bulunmaktadır. Zaman içinde bu imtiyaz ve ayrıcalıklar yürürlükten kalkabilir veya Kafein' e sağlanan imtiyaz ve ayrıcalıklar azalabilir veya tamamen ortadan kalkabilir.

Kafein'in faaliyetleri ekonomik istikrarsızlıklardan olumsuz etkilenebilir: Dünyada ve ülkemizde siyasi ve/veya ekonomik istikrarsızlıklar yaşanabilir. Kafein ve içinde yer aldığı sektör bu durumdan olumsuz yönde etkilenebilir ve faaliyetleri yavaşlayabilir.

b) Faaliyetlerden Kaynaklanan Riskler

Kafein satış hasılatını ağırlıklı olarak bir sektörden sağlamaktadır. Kafein elektronik haberleşme sektörü firmalarına 15 seneden uzun süredir satış yapsa da satışlarının sektörel yoğunlaşma riski bulunmaktadır. Elektronik haberleşme sektöründe yaşanan gelişmeler Kafein' i olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirketin katıldığı ihalelerin ve yüklendiği projelerin teklif aşaması ve projelerin gerçekleşme süreleri öngörülen süreleri aşabilir. Kafein, ağırlıklı olarak ihalelerin kazanılması veya müşterilerine proje teklifleri vermek suretiyle satış hasılatı elde etmektedir. Kafein'in elinde olmayan nedenlerle teklif aşamasında süreçlerin uzaması veya projelerin hedeflenen süreden daha uzun zamanda gerçekleştirilmesi halinde şirketin projeden elde etmeyi planladığı karlılık olumsuz yönde etkilenebilir.

İhale ve proje hazırlık ve uygulama süreçlerinde aksaklıklar meydana gelebilir: Kafein'in katıldığı ve katılacağı ihalelere hazırlık, fiyat ve şartname değerlendirme süreçlerinde yapılabilecek maddi hatalar taahhüt edilen işlerin zamanında tamamlanamamasına ve/veya projeden elde edilecek karlılığın azalmasına sebep olabilir.

Şirket merkezinin konumundan kaynaklı riskler oluşabilir: Kafein'in merkezi ve AR-GE ofisleri Yıldız Teknik Üniversitesi Teknopark 'da (Esenler) bulunmaktadır. Yetkili otoriteler tarafından Teknoparkın taşınması veya yönetmeliğinin değişmesine karar verilmesi halinde Kafein'in faaliyetleri etkilenebilir.

Şirket'in geliştirdiği yazılım ve iş destek sistemlerinin çalışmasında aksaklıklar meydana gelebilir. Kafein'in geliştirdiği yazılımlar ve iş destek sistemlerinin çalışmasında aksaklıklar meydana gelebilir. Bu aksaklıkların düzeltilmesinde şirket personeli uzun süreler çalışmak zorunda kalabilir.

c) Diğer Riskler

Şirket faaliyetlerinden dolayı yukarıda açıklananlar dışında çeşitli finansal risklere maruz kalabilmektedir. Bu riskler; kredi riski, likidite riski, kur riski ve faiz oranı riskidir.

Kredi Riski: Karşı tarafın anlaşma gereklerinden doğan yükümlülüklerini yerine getirememesidir. Şirket'in cari dönem itibariyle bilançosuna göre kısa vadeli ilişkili olmayan taraflardan diğer alacakları 291.643 TL ve kısa vadeli ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakları 133.346.093 TL seviyesindedir.

Likidite Riski: Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye ihtimalini ifade eden bu risk, piyasalarda meydana gelen bozulmalar ve/veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olaylardan meydana gelmektedir. Şirket'in cari

dönem itibariyle kısa vadeli yükümlülükleri 116.697.231 TL, uzun vadeli yükümlülükleri 34.570.939 TL olmak üzere toplam 151.268.170 TL yükümlülüğü bulunmaktadır.

Faiz Oranı Riski: Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, faiz oranı riskiyle karşılaşılmaması anlamına gelmektedir. Faiz oranı riskine duyarlılık, büyük ölçüde aktif ve pasif hesapların vadelerinin uyumsuzluğuyla ilgilidir. Şirket bu riski faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbir ile yönetmektedir. Şirket’ te cari dönem itibariyle faiz riskine konu 59.347.494 TL tutarında nakit ve nakit benzerleri bulunmaktadır.

Kur Riski: Şirket’in, döviz kurlarında meydana gelen değişimlerden etkilenmesidir. Cari dönem itibariyle toplam 26.771.170 TL karşılığı döviz cinsinden net yabancı para varlığı olduğundan ciddi anlamda bir kur riski söz konusu değildir.

d) Risk Yönetimi

Şirketin sektörel yoğunlaşma riski mevcuttur. Bunun dışında Şirketin risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

VII. DÖNEM İÇİ VE SONRASI GELİŞMELER

- 03.01.2023 tarihinde Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile 22.12.2022 - 22.12.2023 tarihli hizmet süresini kapsamak üzere “KVKK Proje Sözleşmesi Ek Protokolü” imzalanmıştır.
- 23.01.2023 tarihinde Bileşim Finansal Teknolojiler ve Ödeme Sistemleri A.Ş. ile bir yıllık Bilgi Teknolojileri Hizmet Alımı sözleşmesi imzalanmıştır.
- Şirketimiz 25.01.2023 tarih ve 2023-02 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında şirket faaliyetlerini genişletmek amacıyla Orhangazi Mah. Teknopark Cad. Teknopark Blok No 1 İç Kapı No Z03 Merkez Düzce adresinde şube açılmasına karar verilmiştir. Söz konusu şube açılışına ilişkin tescil işlemleri T.C. Düzce Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tamamlanmış olup, 30.01.2023 tarih ve 10758 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.
- 30.01.2023 tarihinde PTT Teknoloji Bilgi Teknolojileri A.Ş. ile “Kişisel Veri Keşif, Maskeleye, Anonimleştirme, Veri Sızıntısı Koruma ve İçerik Yönetim Sistemi Alımı” konulu 3 yıllık sözleşme imzalanmıştır.
- Şirketimiz, 26-28 Ocak 2023 tarihlerinde İstanbul Kongre Merkezi’nde yapılan Türkiye’nin en büyük iletişim teknolojileri fuarı Mobilefest’ te hizmet ve ürün tanıtımları için yer almıştır.
- 02.02.2023 tarihinde, Şirketimiz üçüncü taraf bir Telekom firması tarafından düzenlenen "Mobil Geliştirme İhalesi" ni kazanmıştır. Toplam ihale bedeli yaklaşık 20.000.000 TL olup şirketimiz %80’lik kısmı (Yaklaşık 16.000.000 TL) almıştır. İlgili mobil geliştirme hizmeti 01.02.2023 - 01.02.2024 tarihli hizmet süresini kapsamaktadır.

- 16.02.2023 tarihinde Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile 01.01.2023 - 31.12.2023 tarihli hizmet süresini kapsamak üzere “KVKK Proje Sözleşmesi Ek Protokolü” imzalanmıştır.
- 17.02.2023 tarihinde şirketimiz tarafından Coca-Cola İçecek A.Ş.’ye hizmet vermek üzere 12 kişilik bir ekibin çalışacağı “Danışmanlık ve Hizmet” konulu iş alınmıştır.
- 27.02.2023 – 02.03.2023 tarihleri arasında düzenlenen Mobile World Congress Barcelona etkinliğine, şirketimiz Türkiye segmentinde yer alan stand katılım sağlamıştır.
- 27.02.2023 tarihinde Türkiye Yeşilay Cemiyeti ile 23.02.2023 - 17.07.2023 tarihlerinde yürürlükte kalmak üzere “Yeşilay Federasyonu Web Sitesi Projesi Hizmet Alım Sözleşmesi” imzalanmıştır.
- 06.04.2023 tarihinde, Şirketimiz Kafein Yazılım Hizmetleri Tic. A.Ş.’nin geliştirmiş olduğu Veri Güvenliği ve Yönetişimi Ürünü "DataTouch" ve %51 Bağlı Ortaklığımız Karmasis Bilişim Çözümleri Ticaret A.Ş.' nin geliştirmiş olduğu Veri Tabanı Etkinliği İzleme ve Önleme Ürünü "DataSkope", global olarak satılmak üzere küresel yazılım sağlayıcısı Micro Focus LLC' nin ürün kataloğuna girmiş olmuş; Voltage markası ile satış listelerinde yer almasına yönelik OEM (Orijinal Ürün Üreticisi) sözleşmesi imzalanmıştır.
- 10.04.2023 tarihinde, Şirketimizin yurt içi ve yurt dışı konsorsiyum ortakları ile geliştirmiş olduğu "Bio-Curity: Dijital Biyobelirteç Ekosistemi ile E-Sağlık Servisleri" projesi, TÜBİTAK (Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu) tarafından desteklenmeye uygun bulunmuş ve ilgili proje destek sözleşmesi şirketimizce imzalanmıştır. Proje desteği 01.01.2023 - 31.12.2025 dönemini kapsamaktadır. Bio-Curity, biyobelirteçlerin (insan vücudu kaynaklı biyolojik sinyaller) dijital ortama aktarılarak hastalıkların tanı, takip, seyir ve tedavi süreçlerine yardımcı olacak yapay zekâ destekli yazılımını içeren e-sağlık teknolojisi entegre çözümüdür. Proje ile hastaların, ev ortamında invaziv olmayan işlemler için gerçek zamanlı veri ölçümlmeleri yapabilmesi sağlanarak, dijital biyobelirteç ekosistemi oluşturulması ve tedavi/takip sürecine yardımcı olması hedeflenmektedir.
- 25.04.2023 tarihinde şirketimiz tarafından Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. ile veri keşfi, maskeleye, arşivleme, şifreleme, silme, taşıma vb. konulu 1 yıllık Hizmet Sözleşmesi imzalanmıştır.
- 10.05.2023 tarihinde şirketimizin genç yeteneklere yönelik eğitim programı Kafein Akademi çalışmaları kapsamında, Bilgi Üniversitesi Talent Fest üniversite etkinliğinde yer alınmıştır.
- 11.05.2023 tarihinde şirketimizin genç yeteneklere yönelik eğitim programı Kafein Akademi çalışmaları kapsamında, Yıldız Teknik Üniversitesi Kariyer Panayırı üniversite etkinliğinde yer alınmış ve etkinlik kapsamında Kafein Akademi programımız, staj ve işe alım süreçleriyle ilgili bilgi paylaşılmıştır.
- 23.05.2023 tarihinde, Hızlı Tüketim Ürünleri Sektöründe faaliyet gösteren müşterimizle, 01.01.2023-31.12.2023 tarihlerinde yürürlükte kalmak üzere danışmanlık hizmeti sözleşmesi imzalanmıştır.

- 01.06.2023 tarihinde, şirketimiz Amerika merkezli Practicus AI LLC ile yapay zeka ve veri bilimi alanında birlikte çalışmak üzere 1 yıllık çözüm ortağı sözleşmesi imzalamıştır.
- 14.06.2023 tarihinde şirketimiz siber güvenlik çözümleri markası All-in Cyber tarafından, üretici partnerleri olan Kaliforniya merkezli siber güvenlik şirketi Vectra AI ve Teksas merkezli siber güvenlik şirketi CrowdStrike ile birlikte bir bilgi güvenliği servisi türü olan MDR (Managed Detection and Response - Yönetilen Tespit ve Müdahale) hakkında etkinlik oluşturulmuştur.
- 02.08.2023'te Siemens Digital Industries Software - Mendix ile 1 yıllık Partner Programı Anlaşması imzalanmıştır.
- Temmuz 2023'te otomasyon sistemleri üreticisi Robomotion Yazılım Otomasyon Sistemleri A.Ş. ile 1 yıllık iş birliği sözleşmesi imzalanmıştır.
- Şirketimiz, ABD merkezli siber güvenlik şirketi Tenable Inc.'nin gümüş partneri olmuştur.
- 10.07.2023 tarihinde, şirketimizin konsorsiyum ortakları ile geliştirmiş olduğu "5G4P Health" adlı e-sağlık teknolojisi uygulaması, Avrupa Birliği Komisyonu tarafından kurulmuş olan proje destekleme girişimi Eureka Kümesi Celtic-Next tarafından "Koşullu Etiket" almaya hak kazanmıştır. 5G4P Health uygulaması ile, katılımcı ve kişiselleştirilmiş sağlık hizmetleri sağlayan, farklı uzmanlık alanlarını dahil eden, tahminleme yapabilen ve önleyici 5G ve yapay zeka destekli bir platform kurulması hedeflenmektedir.
- 01.08.2023 tarihinde, ETS Ersoy Turistik Servisleri A.Ş. ile yürürlükte bulunan ana sözleşmenin, 15.04.2023 – 14.04.2024 tarihlerine uzatılması için ek protokol imzalanmıştır.
- 04.08.2023 tarihinde, Türk Hava Yolları A.O. ile yürürlükte bulunan ana sözleşmenin 31.05.2026 tarihine dek uzatılmasını teminen "Robotik Süreç Otomasyonu Çözümü 3 Yıllık Lisans Alımı Sözleşmesi Ek Protokolü" imzalanmıştır.
- Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş., BT Haber Gazetesi tarafından 09.08.2023'te düzenlenen "Bilişim 500 Ödül Töreni"nde, İlk 500 Bilişim Şirketi 2022 araştırmasına göre Türkiye merkezli üretici şirketleri içerisinde hizmet sağlayıcı danışmanlık kategorisinde üçüncülük ödülünü almıştır.
- 07.09.2023 tarihinde, şirketimizin geliştirmiş olduğu Test Verisi Yönetim Sistemi ürünü "TDM" için Türk Patent ve Marka Kurumu'na patent başvurusu yapılmıştır. Bu işlemle birlikte patent başvuru süreci devam eden ürün sayımız ("Çevrimiçi Ön Mülakat Sistemi ve Yöntemi" adlı İK uygulamamız ve "Parkinson Hastalığı Tedavi ve Takip Platformu" ile birlikte) toplam 3'e ulaşmıştır.
- 18-21 Eylül 2023 tarihinde iş ortağımız bilgisayar teknolojisi şirketi Oracle'ın ABD Las Vegas'ta düzenlenen "Oracle Cloud World" etkinliğine şirketimizin geliştirmiş olduğu Test Verisi Yönetimi ürünü TDM, Veri Güvenliği ve Yönetişimi Ürünü DataTouch ve %51 Bağlı Ortaklığımız Karmasis Bilişim'in geliştirmiş olduğu Veri Tabanı Etkinliği İzleme ve Önleme Ürünü DataSkope' un global müşterilere tanıtımı için katılım sağlanmıştır.

- 19 Eylül 2023 tarihinde İstanbul’da düzenlenen “IDC (International Data Corporation) Güvenlik Zirvesi 2023” etkinliğine şirketimiz siber güvenlik çözümleri markası All-in Cyber ile katılım sağlamıştır.
- 20 Eylül 2023 tarihinde iş ortağımız Opentext tarafından İstanbul’da düzenlenen “Smaxtember 2023” etkinliğinde şirketimiz sponsor olarak katılım sağlamıştır.
- Las Vegas, Amerika da katılmış olduğumuz Oracle Cloud World etkinliğinde; şirketimiz ile Amerika merkezli teknoloji firması Infocorvus LLC arasında OEM (Orijinal Ürün Üreticisi) anlaşması imzalanmış ve ilgili sözleşme 22.09.2023 tarihinde tarafımıza ulaşmıştır. Anlaşma şartlarına uygun olarak şirketimizin geliştirmiş olduğu Veri Güvenliği ve Yönetişimi Ürünü "DataTouch" ve Test Verisi Yönetimi Ürünü "TDM" ile %51 Bağlı Ortaklığımız Karmasis Bilişim Çözümleri Ticaret A.Ş.'nin geliştirmiş olduğu Veri Tabanı Etkinliği İzleme ve Önleme Ürünleri "DataSkope" ve "Infraskope" ürünlerinin Amerika ve Kanada pazarlarında gelir paylaşımı esasına dayanarak satışı Infocorvus LLC tarafından gerçekleştirilecektir.
- 22.09.2023 tarihinde Şirketimizin, Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 4.2.8. maddesine uyum çerçevesinde imzalamış olduğu Yönetici Sorumluluk Sigortası 03/09/2023 - 03/09/2024 tarihlerinde geçerli olacak şekilde 3.000.000 USD poliçe sorumluluk limiti ile yenilenmiştir.
- 28.09.2023 tarihinde, Şirketimiz sahip olduğu 28 Ar-Ge projesi ve toplam 37.313.766 TL Ar-Ge harcaması ile, Turkishtime tarafından hazırlanan ve şirketimizin 2019 yılından beri yer alma başarısı gösterdiği "Ar-Ge 250, Türkiye'nin En Çok Ar-Ge Harcaması Yapan Şirketleri 2022" listesinde yerini almıştır.
- Kafein Teknoloji’nin siber güvenlik çözümlerine yönelik markası olan “AllinCyber”, 2022 yılından beri siber güvenlik çözümleri ile kurumların bilgi güvenlik seviyelerini yükselterek siber saldırılara karşı insan, süreç ve teknoloji kavramlarını bütünleşik olarak ele alan ve kurumların risk-operasyon ve maliyet yönetiminde uçtan uca çözüm ortaklığı sunan bir siber güvenlik danışmanlık şirkettir. Eylül 2023 itibariyle AllinCyber ekibimiz 17 kişiye, bu alanda hizmet verdiğimiz müşteri sayımız 41’e, bu alandaki iş ortağı sayımız ise 23’e ulaşmıştır.
- 05.10.2023 tarihinde MBCOM Technologies tarafından düzenlenen “Broadcom 2023 Zirvesi”nde şirketimiz siber güvenlik çözümleri markası All-in Cyber ile konuşmacı olarak katılım sağlamış ve “En iyi Teknik ve Satış Performansı” ödülüne layık görülmüştür.

VIII. DİĞER HUSUSLAR

18.01.2023 tarihli Borsa İstanbul Genel Müdürlüğünce yapılan duyuru kapsamında, BIST Temettü Endeksleri dönemsel değerlendirme çalışması kapsamında, şirketimiz 01/02/2023-31/01/2024 döneminde BIST Temettü endeksinde işlem görmeye devam etmektedir.

11.09.2023 tarihinde, Şirketimiz uygulamalarının "Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri “ne uyum düzeyinin tespiti amacıyla, Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş tarafından yapılan çalışma sonucunda Şirketimizin Kurumsal Yönetim İlkelerine

Uyum Derecelendirme notu 9,41 (%94,07) olarak belirlenmiştir. Akabinde şirketimiz, 13.09.2023 itibariyle BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'nde işlem görmeye başlamıştır.

BIST Piyasa Değeri Ağırlıklı Pay Endeksleri Kural Seti'nin 10.3. maddesine istinaden Borsa İstanbul Genel Müdürlüğünce yapılan değerlendirme sonucunda, şirketimiz 01.10.2023 - 30.04.2024 dönemi için BIST Katılım Tüm ve BIST Katılım Temettü endeksine dahil edilmiştir.