

**OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2025
HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. BDS'ler kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan ve kamu yararını ilgilendiren kuruluşların konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimleri için geçerli olan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dâhil)* ("Etik Kurallar") ile SPK mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta kamu yararını ilgilendiren kuruluşların konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimleriyle ilgili olarak yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Dikkat Çekilen Husus- Karşılaştırmalı Bilgiler

2.1.4 numaralı dipnotta detaylı olarak açıklandığı üzere, Grup'un karşılaştırmalı olarak sunulan 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenmiştir. Ancak bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Hasılatın muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.3'e bakınız.

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosunda "Hasılat ve Finans sektörü faaliyetleri hasılatı" kalemleri altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 21.276.849.352 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki konsolide finansal tabloların 17 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.</p> <p>Hasılatın konsolide finansal tablolar açısından tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının menkul kıymet satışı, aracılık komisyonları ve portföy yönetim komisyon gelirleri gibi çeşitli kanallardan elde edilmesi, Grup operasyonlarının doğası gereği hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması ve farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebebiyle söz konusu alan kilit denetim konularından biri olarak ele alınmıştır.</p>	<p>Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:</p> <p>Grup yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının ilgili TFRS'ler açısından yeterliliği ve uygunluğu değerlendirilmiştir.</p> <p>Grup'un hasılat süreci anlaşılabilir; yönetimin, hasılatın muhasebeleştirilmesi süreci üzerindeki iç kontrollerinin tasarımı, uygulaması ve işleyiş etkinliği değerlendirilmiştir.</p> <p>Elde edilen gelirlerin uygun olarak muhasebeleştirildiğinin değerlendirilmesi için, hesap dönemi içerisinde gerçekleşmiş işlemlerden seçilen örneklem üzerinden işlem bazında alınan destekleyici belgelerle hasılatın varlığı ve doğruluğu test edilmiştir.</p>

TMS 29 - Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama uygulaması

TMS 29 - Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama uygulaması ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebelerin detayı için Dipnot 2.1'e bakınız.

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>2.1 numaralı dipnotta açıklandığı üzere, Şirket'in fonksiyonel para biriminin (Türk Lirası) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yüksek enflasyonlu ekonomi para birimi olarak değerlendirilmesi sebebi ile Şirket, "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaktadır.</p> <p>TMS 29'a uygun olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait finansal bilgiler, Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişikliklerin yansıtılması için yeniden düzeltilmiş ve sonuç olarak, raporlama tarihine göre Türk Lirası'nın satın alma gücü cinsinden sunulmuştur.</p> <p>Finansal tabloların güncel satın alma gücü yaklaşımı kullanılarak hazırlanması ve doğru sonuçların elde edilmesi, birçok finansal durum tablosu kaleminin ve cari dönem işlemlerinin yeniden düzenlenmeleri ile ilgili olarak kullanılan bir dizi karmaşık prosedür, hesaplama ve mutabakatı gerektirir.</p> <p>Yeniden düzenleme sürecinde uygulanan metodoloji ve hesaplamaların karmaşıklığı nedeniyle TMS 29 uygulaması tarafımızca kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.</p>	<p>Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:</p> <ul style="list-style-type: none">•Şirket'in ilgili süreçleri ve muhasebe politikaları incelenmiştir.•Yönetim tarafından yapılan parasal ve parasal olmayan kalemler ayrımının TFRS'ye uygun bir şekilde yapılıp yapılmadığı kontrol edilmiştir.•Hesaplamaların tamlığı ve doğruluğunu sağlamak amacıyla kullanılan parasal olmayan kalemlerin bilançoya giriş tarihleri ve endeksler test edilmiştir.•Enflasyon muhasebesi uygulanmış finansal tablolarda ve ilgili dipnot açıklamalarında verilen bilgilerin TMS 29 açısından yeterliliği ve uygunluğu değerlendirilmiştir.

Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları 2.1.4 numaralı dipnotta açıklanan düzeltmeler öncesinde başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 27 Mart 2025 tarihinde bu konsolide finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin yürüttüğümüz bağımsız denetim kapsamında, 31 Aralık 2024 tarihli konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu yeniden düzenlemek için yapılan ve 2.1.4 numaralı dipnotta açıklanan düzeltmeleri de ayrıca denetlemiş bulunuyoruz. Grup'un 2.1.4 numaralı dipnotta açıklanan düzeltmeler öncesinde, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimi, sınırlı bağımsız denetimi veya bunlara yönelik herhangi bir prosedürü uygulamak için görevlendirilmediğimizden, bir bütün olarak 31 Aralık 2024 tarihli söz konusu konsolide finansal tablolara ilişkin bir denetim görüşü veya başka bir güvence vermiyoruz. Görüşümüze göre, 2.1.4 numaralı dipnotta açıklanan söz konusu düzeltmeler uygundur ve doğru bir biçimde uygulanmıştır.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.

- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

- Grup finansal tabloları hakkında oluşturulacak görüşe dayanak teşkil edecek şekilde, grup bünyesindeki işletme veya işletme birimlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde etmek amacıyla grup denetimi planlanmakta ve yürütülmektedir. Grup denetiminin amaçları açısından yapılan denetim çalışmasının yönlendirilmesinden, gözetiminden ve gözden geçirilmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398 inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 11 Mart 2026 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin ve konsolide finansal tablolarının TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



Ebtü Koçak, SMMM
Sorumlu Denetçi
11 Mart 2026
İstanbul, Türkiye

**OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KONSOLİDE KAR VE ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-68

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Varlıklar	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2025	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2024
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	1.692.996.404	1.710.703.022
Finansal yatırımlar	5	1.676.124.863	1.306.806.421
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		1.676.124.863	1.306.806.421
Ticari alacaklar	7	1.220.037.674	916.338.890
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	24	1.799.955	1.470.278
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		1.218.237.719	914.868.612
Diğer alacaklar	8	140.669.384	121.401.276
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		140.669.384	121.401.276
Peşin ödenmiş giderler	9	3.068.712	14.179.105
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		19.184.212	57.911.695
Toplam dönen varlıklar		4.752.081.249	4.127.340.409
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	34.595.077	34.226.140
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		34.595.077	34.226.140
Maddi duran varlıklar	10	562.108.956	626.227.783
Maddi olmayan duran varlıklar	12	80.358.024	72.415.805
Kullanım hakları varlıkları	11	19.239.163	12.549.768
Ertelenmiş vergi varlığı	22	21.845.251	-
Toplam duran varlıklar		718.146.471	745.419.496
Toplam varlıklar		5.470.227.720	4.872.759.905

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Kaynaklar	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2025	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2024
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	1.573.454.864	972.134.237
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		1.569.892.777	964.956.175
- Kiralama işlemlerinden borçlar		3.562.087	7.178.062
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	1.560.215	912.723
Ticari borçlar	7	872.799.501	1.022.639.643
- İlişkili taraflara ticari borçlar	24	-	3.645
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		872.799.501	1.022.635.998
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	15	24.256.094	24.875.351
Diğer borçlar	8	106.603.080	44.909.655
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		106.603.080	44.909.655
Cari dönem vergisiyle ilgili borçlar		-	-
Kısa vadeli karşılıklar		169.489.983	131.058.535
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	15	48.200.569	58.854.383
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	121.289.414	72.204.152
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.259.535	554.877
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.259.535	554.877
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		2.749.423.272	2.197.085.021
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar	15	11.457.958	10.351.760
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		11.457.958	10.351.760
Uzun vadeli borçlanmalar	6	1.055.483	13.542.640
- İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlar		1.055.483	6.102.389
- İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli borçlanmalar		-	7.440.251
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	-	939.803
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		12.513.441	24.834.203
Toplam yükümlülükler		2.761.936.713	2.221.919.224
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	16	400.000.000	400.000.000
Sermaye düzeltme farkları	16	463.680.458	463.680.458
Geri alınan paylar		(3.055.465)	(3.055.465)
Paylara ilişkin primler	16	56.281.178	56.281.178
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(48.775.218)	(20.176.013)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	16	(10.526.403)	(9.543.615)
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar		(38.248.815)	(10.632.398)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	94.043.156	57.858.134
Geçmiş yıllar karları	16	1.538.040.783	1.318.368.512
Net dönem karı/zararı		208.076.115	377.883.877
Toplam özkaynaklar		2.708.291.007	2.650.840.681
Toplam kaynaklar		5.470.227.720	4.872.759.905

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot	(Bağımsız denetimden geçmiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş) Yeniden Düzenlenmiş ^(*)
		1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Hasılat	17	19.628.994.895	7.511.844.460
Satışların Maliyeti (-)	17	(19.560.857.385)	(7.488.985.518)
Ticari faaliyetler Brüt Kar /Zarar		68.137.510	22.858.942
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	17	1.647.854.457	2.349.755.478
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)		-	-
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		1.647.854.457	2.349.755.478
Brüt Kar/Zarar	17	1.715.991.967	2.372.614.420
Genel yönetim giderleri (-)	18	(1.112.058.232)	(1.195.145.955)
Pazarlama giderleri (-)	18	(333.859.348)	(365.283.561)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	156.277.913	90.807.898
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	20	(113.331.019)	(26.332.782)
Esas faaliyet karı		313.021.281	876.660.020
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		52.651.496	56.763.872
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		365.672.777	933.423.892
Finansman gelirleri	21	828.873.106	764.208.058
Finansman giderleri (-)	21	(466.688.189)	(427.306.603)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	27	(504.581.670)	(666.662.424)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı		223.276.024	603.662.923
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)			
- Dönem vergi gideri (-)	22	(25.728.161)	(151.301.192)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	22	10.528.252	(74.477.854)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı		208.076.115	377.883.877
Pay başına kazanç/(kayıp)	23	0.52	0.94
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(28.599.205)	(56.282.589)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(1.403.983)	76.499
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kazançları) / kayıpları, vergi etkisi		421.195	(22.949)
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan (kayıplar) /kazançlar		(39.452.024)	(80.480.198)
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan (kayıplar) /kazançlar, vergi etkisi		11.835.607	24.144.060
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		(28.599.205)	(56.282.588)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		179.476.910	321.601.289

(*) 2.1.4 numaralı dipnot'a bakınız.

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

**OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Paylara ilişkin primler	Geri alınan paylar	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Özkaynağa dayalı finansal araçlara Yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Toplam özkaynak
1 Ocak 2024		20.942.609	302.695.302	56.281.178	-3.055.465	-9.597.164	-	55.763.633	1.093.129.153	956.292.993	2.472.452.239	2.472.452.239
Haveler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	53.549	(56.336.279)	-	-	377.883.877	321.601.147	321.601.147
- Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	377.883.877	377.883.877	377.883.877
- Diğer kapsamlı gider		-	-	-	-	53.549	(56.336.279)	-	-	-	(56.282.730)	(56.282.730)
Temettü Ödemesi (Kar Payları)		-	-	-	-	-	-	-	(143.212.705)	-	(143.212.705)	(143.212.705)
Transferler		-	-	-	-	-	45.703.881	2.094.501	908.494.611	(956.292.993)	-	-
Sermaye artırımı		379.057.391	160.985.156	-	-	-	-	-	(540.042.547)	-	-	-
31 Aralık 2024		400.000.000	463.680.458	56.281.178	(3.055.465)	(9.543.615)	(10.632.398)	57.858.134	1.318.368.512	377.883.877	2.650.840.681	2.650.840.681
1 Ocak 2025	16	400.000.000	463.680.458	56.281.178	(3.055.465)	(9.543.615)	(10.632.398)	57.858.134	1.318.368.512	377.883.877	2.650.840.681	2.650.840.681
Haveler		-	-	-	-	-	-	36.185.022	-	-	36.185.022	36.185.022
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	(982.788)	(27.616.417)	-	-	208.076.115	179.476.910	179.476.910
- Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	208.076.115	208.076.115	208.076.115
- Diğer kapsamlı gider		-	-	-	-	(982.788)	(27.616.417)	-	-	-	(28.599.205)	(28.599.205)
Temettü Ödemesi (Kar Payları)		-	-	-	-	-	-	-	(158.211.606)	-	(158.211.606)	(158.211.606)
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	377.883.877	(377.883.877)	-	-
31 Aralık 2025	16	400.000.000	463.680.458	56.281.178	(3.055.465)	(10.526.403)	(38.248.815)	94.043.156	1.538.040.783	208.076.115	2.708.291.007	2.708.291.007

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2025	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2024
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		511.696.657	2.079.981.974
Dönem karı		208.076.115	377.883.877
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		357.108.489	(209.641.395)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10, 11, 12	135.447.533	131.247.016
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		84.503.849	82.579.471
Kıdem tazminatı karşılıkları	15	13.969.397	6.360.398
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(801.839.607)	(813.881.641)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		405.245.741	26.467.455
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	22	15.199.909	225.779.047
Parasal kayıp /kazanç ile ilgili düzeltmeler	27	504.581.667	131.806.859
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(771.942.633)	941.767.166
Finansal yatırımlardaki azalış / (artış)		(369.687.379)	(193.164.961)
Ticari alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		(1.799.955)	-
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		(301.898.829)	421.638.228
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki azalış / (artış)		(19.268.112)	(28.043.628)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)		(88.146.717)	752.358.487
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / (azalış)		(619.258)	(10.561.795)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		-	(4.317.088)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		13.203.555	3.857.923
Ödenen kıdem tazminatları	15	(3.725.938)	-
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		718.454.686	969.972.326
Alınan temettüller		12.505.328	11.002.388
Alınan faiz		796.934.132	1.334.970.507
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(46.072.401)	(180.647.835)
Ödenen vergiler	22	(44.912.373)	(195.352.734)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(36.231.799)	(258.530.737)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit girişleri çıkışları (net)			
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(23.100.852)	(51.785.812)
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	10	8.693.151	-
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12	(21.824.098)	(206.744.925)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(180.466.394)	(1.845.652.464)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		1.327.468.700	912.720
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(939.057.525)	(1.279.162.350)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(7.202.350)	(16.044.660)
Ödenen temettüller	16	(158.211.606)	(143.212.346)
Ödenen faiz		(403.463.613)	(408.145.828)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		8.644.203	(9.201.902)
E. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç/(kayıp)		(403.748.639)	(210.827.322)
F. Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D+E)		(100.105.972)	(244.230.451)
G. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	1.706.277.012	1.950.507.463
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (F+G)	4	1.606.171.040	1.706.277.012

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1 - GRUP' UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

GENEL BİLGİLER

Adres	Maslak Mah., Büyükdere Cad. No:255 İç Kapı No.802 Nurul Plaza 34398 Sarıyer / İstanbul
Telefon / faks	0212 366 88 00 - 0212 328 40 70
İnternet / e-posta adresi	www.osmanlimenkul.com.tr / info@osmanlimenkul.com.tr
Kep adresi	osmanlimenkul@hs03.kep.tr
Ticaret tarih / sicil no.	19.12.1996 / İstanbul Ticaret Sicili / 358869-306451
Mersis no.	0470008738800016
Vergi dairesi / vergi sicil no.	Boğaziçi Kurumlar v.d. / 4700087388

T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 30 Ekim 2009 tarih ve B.02.1.SP.K.0.16-1339 sayılı yazısı ile Shua Securities Holding Limited sahibi olduğu payların 7.664.888 adedini Ömer Zühtü Topbaş'a devretmiştir. Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket"), 15 Ekim 2010 tarihli Olağan Genel Kurul'da alınan ve 25 Ekim 2010 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanan karar ile de "Orion Investment Menkul Değerler A.Ş." olan unvanını "Osmanlı Menkul Değerler A.Ş." olarak değiştirmiştir.

Osmanlı Menkul Değerler A.Ş.'nin unvanı 16 Haziran 2016 tarih ve 9102 sayılı resmi sicil gazetesinde yayınlandığı üzere Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket") olarak değiştirilmiştir.

Şirket, bağlı ortaklıkları olan Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. ve Osmanlı Varlık Kiralama A.Ş. ile birlikte bundan böyle "Grup" olarak anılacaktır. Şirket'in kontrolü Dipnot 15'te belirtilen gerçek kişi hissedarlar tarafından payları oranında kontrol edilmektedir. Şirket sermayesinin 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla %32,14' si (31 Aralık 2024: %30,67) halka açıktır.

Şirket'in konsolide finansal tablolarda konsolide ettiği bağlı ortaklığı konumundaki Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.'nin faaliyet konusu; SPK'nın ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. 5 Mart 2015 tarihinde kurulmuş olduğundan Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından ilk defa olarak 11 Mart 2015 tarihi itibarıyla konsolidasyona dahil edilmiştir.

Şirket'in konsolide finansal tablolarda konsolide ettiği bağlı ortaklığı konumundaki Osmanlı Varlık Kiralama Anonim Şirketi, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, kira sertifikası ihraç etmek amacı ile Osmanlı Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi' nin bağlı ortaklığı olarak 26 Mart 2025 tarihinde kurulmuş ve Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından ilk defa 30 Haziran 2025 itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda konsolidasyona dahil edilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 23 Ocak 2024 tarihli kararına göre SPK'nın ilgili tebliği uyarınca Şirketin 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisindeki 20.942.609 TL olan Şirket çıkarılmış sermayesinin mevcut ortaklarının hepsinin rüçhan hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle, şarta bağlı sermaye artırımı ile 21.168.909 TL'ye çıkarılmasına, sermaye artırımında ihraç edilecek olan 226.300 TL tutarındaki B grubu payların imtiyazsız ve borsada işlem gören nitelikte olması, şirketin karlılığına doğrudan etki eden Şirket çalışanlarının pay edinme hakkından yararlanması, ihraç edilecek payların tamamının Şirket çalışanları tarafından alım hakkı kullanılabilmesine, 2021 yılı için 2024 yılında alım hakkı elde eden çalışanlar için 67,97 TL 2022 yılı için 2024 yılında alım hakkı elde eden çalışanlar için 107,89 TL olarak belirlenmesine, konu bağlı sermaye artırımının halka arz edilmeksizin satılmasına, Şirket çalışanlarına hisse edindirme programı çerçevesinde karar verilmiştir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.

1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket Yönetim Kurulu'nun 11 Temmuz 2024 tarihli kararına göre SPK'nın II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği'nin 6. maddesinin altıncı fıkrası uyarınca 50.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı bir defaya mahsus olmak üzere aşılmak kaydıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 379.057.391 TL artırılarak 20.942.609 TL'den 400.000.000 TL'ye yükseltilmesine, karar verilmiştir. SPK'nın 02.08.2025 tarihli izini ile Sermaye artışı 21 Ağustos 2024 tarihinde 11148 sayılı TTSG'nde tescil edilmiştir.

Şirket'in kayıtlı genel müdürlük adresi aşağıdaki gibidir:

Maslak Mah. Büyükdere Cad. No:255 İç Kapı No:802 Nuroplaza Sarıyer / İstanbul.

Şirket'in şubelerine ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

Merkez Dışı Örgüt Adı	İlişkin İzin Tarihi	İletişim Bilgileri
Ankara Şube	1 Ağustos 2011	Via Twins Söğütözü Mah. 2177 Cad. N:10B İç Kapı N:173 Çankaya Ankara Tel: (0312) 466 93 28 Faks(0312) 466 93 41
Anadolu Şube	10 Şubat 2021	Dumlupınar Mah. Yumurtacı Abdibey Cad. Nuhoglu Yenitepe Prjs No:4 A Blok D:203 Tel: (0212) 366 88 66 Faks(0216) 784 17 11
Denizli Şube	9 Mart 2012	Sümer Mah. 2482/2 Sk. SKY City B Blok N4/1 İç Kapı N13 Merkezefendi Denizli Tel: (0258) 262 18 88 Faks: (0258) 262 17 77
İzmir Şube	26 Şubat 2013	Folkart Time Kazımdirik Mah. No:296 Sokak No: 8 İç Kapı 504 Bornova / İzmir Tel: (0232) 484 35 70 Faks: (0232) 484 35 80
Bursa Şube	1 Eylül 2015	Oduluk Mah. Akpınar Cad. Efe Tower A Blok Apt No: 15A Kat:2 İç Kapı No: 9 Nilüfer Tel: (0224) 452 34 36 Faks : (0224) 453 15 44
Adana Şube	27 Haziran 2016	Döşeme Mah. 60024 Sk. Yenikent Sabuncu Sitesi E Blok Apt. No: 1/3 Seyhan - Adana Tel: (0322) 458 91 08 Faks : 0322 453 39 05
Eskişehir Şube	23 Ocak 2025	Eskibağlar Mahallesi 744 Sokak C Blok Tepebaşı – Eskişehir Tel: (0222) 211 27 00 Faks: (0212) 328 40 70

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Yetki belgesine ilişkin bilgiler

Sahip olunan yetki belgesi türü	Veriliş tarihi	Sayısı
Geniş Yetkili Aracı Kurum	30 Aralık 2015	G-024 (389)
İzin Verilen Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri		
1. Emir İletimine Aracılık Faaliyeti	Yurt İçinde	Yurt Dışında
1.i. Paylar	(-)	İzni Var
1.ii. Diğer Menkul Kıymetler	(-)	İzni Var
1.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	(-)	(-)
1.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	(-)	İzni Var
1.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	(-)	İzni Var
1.vi. Diğer Türev Araçlar	(-)	İzni Var
2. İşlem Aracılığı Faaliyeti	Yurt İçinde	Yurt Dışında
2.i. Paylar	İzni Var	İzni Var
2.ii. Diğer Menkul Kıymetler	İzni Var	İzni Var
2.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	İzni Var	(-)
2.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
2.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
2.vi. Diğer Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
3. Portföy Aracılığı Faaliyeti	Yurt İçinde	Yurt Dışında
3.i. Paylar	İzni Var	(-)
3.ii. Diğer Menkul Kıymetler	İzni Var	(-)
3.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	İzni Var	(-)
3.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	(-)
3.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	(-)
3.vi. Diğer Türev Araçlar	İzni Var	(-)
4. Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti	İzni Var	(-)
5. Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti	İzni Var	(-)
6. Halka Arza Aracılık Faaliyeti		
6.i. Aracılık Yüklenimi	İzin Var	(-)
6.ii. En İyi Gayret Aracılığı	İzni Var	(-)
7. Saklama Hizmeti		
7.i. Sınırlı Saklama Hizmeti	İzni Var	(-)
7.ii. Genel Saklama Hizmeti	(-)	(-)

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.

1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	Grup	Hisse (%)	31 Aralık 2025	Hisse (%)	31 Aralık 2024
Ömer Zühtü Topbaş	B	58,52	234.109.385	58,52	234.109.385
Ömer Zühtü Topbaş	A	0,22	859.492	0,22	859.492
Diğer (*)	B	41,26	165.031.123	41,26	165.031.123
Ödenmiş sermaye (Tarihi maliyet)		100	400.000.000	100	400.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları			463.680.458		463.680.458
Toplam sermaye			863.680.458		863.680.458

(*) Hisse oranı %5'in altında olanlar toplu olarak gösterilmiştir.

Konsolide finansal tabloların onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 11 Mart 2026 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla konsolide çalışan personel sayısı 321 kişidir (31 Aralık 2024: 284 kişi).

Bağlı ortaklıklarının unvanları ve faaliyet konusu şu şekildedir:

Şirket adı	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024	Faaliyet konusu
	Sermayedeki pay oranı	Sermayedeki pay oranı	
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.	%100	%100	Portföy yönetimi
Osmanlı Varlık Kiralama A.Ş.	%100	--	Varlık kiralama

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı

Grup, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Konsolide finansal tabloların hazırlanış şekli

Grup'un konsolide finansal tabloları KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, raporlama tarihindeki enflasyonun Türk Lirası üzerindeki etkilerine göre düzeltilmiş tarihi maliyet değerleri esas alınarak hazırlanmıştır.

2.1.2 Kullanılan para birimi

Grup'un konsolide finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Grup'un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.3 Yüksek enflasyonlu ekonomide raporlama

TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirir. Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE")'nin son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif artışı %100'ün üzerinde olduğundan, KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir.

Bununla birlikte, SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.3 Yüksek enflasyonlu ekonomide raporlama (Devamı)

TMS 29'un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının, yaklaşık %100 veya üzerinde olmasıdır.

Sonuç olarak geçerli para birimi TL olan işletmelerin finansal tabloları, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişimlere göre TMS 29'a göre düzeltilir. Düzeltme, Türkiye genelinden türetilen TÜİK tarafından yayınlanan tüketici fiyat endeksi düzeltme katsayıları ile hesaplanır. Finansal tabloların yeniden düzenlenmesinde kullanılan son üç yıla ait endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir

Tarihler	Endeks	Katsayı
31 Aralık 2025	3.513,87	1,00000
31 Aralık 2024	2.684,55	1,30892
31 Aralık 2023	1.859,38	1,88981

TFRS, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olan bir işletmenin finansal tablolarının, TMS 29 gerekliliklerine göre yeniden düzenlenmesini ve para biriminin yer aldığı ekonomide her zaman yüksek enflasyon olduğu varsayımıyla geriye dönük olarak uygulanmasını gerektirir. TMS 29'daki temel ilke, yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimiyle raporlama yapan bir işletmenin finansal tablolarının, raporlama tarihindeki cari ölçüm birimi cinsinden raporlanması gerekliliğidir. Önceki dönem için karşılaştırmalı rakamlar, aynı cari ölçüm birimine göre yeniden düzenlenir

Yukarıda belirtilen düzeltmeler için uygulanmış olan ana prosedürler aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihindeki cari tutarları ile taşınan parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda raporlama tarihindeki cari para birimi cinsinden ifade edildiğinden, yeniden düzenlenmemiştir
- Bilanço tarihindeki cari tutarları ile taşınmayan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, işlem tarihinden itibaren ilgili düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
- Maddi duran varlıklar, işlem tarihinden raporlama tarihine kadar endeksteeki değişiklik uygulanarak düzeltilmiştir. Amortisman, yeniden düzenlenen tutarlar üzerinden hesaplanmaktadır.
- Yukarıda açıklanan amortisman giderleri ve ertelenmiş vergi giderleri dışındaki tüm gelir tablosu kalemleri, ay sonlarından yılsonu raporlama tarihine göre aylık ortalama düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
- Enflasyonun Grup'un net parasal pozisyonu üzerindeki etkileri, kar veya zarar tablosunda "parasal kazanç/(kayıp)" olarak gösterilmektedir.
- Karşılaştırmalı döneme ait tüm rakamlar, ilgili karşılaştırmalı dönemden 31 Aralık 2025'e endeks değişikliği uygulanarak yeniden düzenlenmiştir
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.

2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli konsolide finansal tablolarının düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından aşağıdaki karşılaştırmalı bilgiler yeniden sınıflandırılmıştır.

Yeniden Sınıflandırmalar:

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolarda "Finans sektörü faaliyetleri hasılatı" altında gösterilen 7.511.844.460 TL'lik tutar, hatalı sunumun düzeltilmesi amacıyla karşılaştırmalı finansal tablolarda "Hasılat" kalemi altında yeniden sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolarda "Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)" altında gösterilen 7.488.985.518 TL'lik tutar, hatalı sunumun düzeltilmesi amacıyla karşılaştırmalı finansal tablolarda "Satışların maliyeti (-)" kalemi altında yeniden sınıflandırılmıştır. Söz konusu yeniden sınıflandırmaların Grup'un dönem kârı/zararı üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

2.1.5 Konsolidasyon esasları

Grup'un uygulamakta olduğu konsolidasyon esasları Dipnot 2.4'te açıklanmıştır.

2.1.6 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net Olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.1.7 İşletmenin sürekliliği

Konsolide finansal tablolar, Şirket'in ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklarının önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.8 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.9 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

UFRS 18 –Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

UMSK, 9 Nisan 2024 tarihinde UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardının yerine geçecek olan UFRS 18 Finansal Tabloların Sunuluşu ve Açıklamaları standardını yayınlamıştır. UMS 1'de yer alan birçok hükmü değiştirmeden ileriye taşımaktadır.

UFRS 18'in amacı, bir işletmenin varlıklarını, yükümlülüklerini, özkaynaklarını, gelir ve giderlerini gerçeğe uygun bir şekilde yansıtan ilgili bilgileri sağlamaya yardımcı olmak için genel amaçlı finansal tablolardaki (finansal tablolar) bilgilerin sunumu ve açıklanmasına ilişkin gereklilikleri ortaya koymaktır.

UFRS 18, kar veya zarar tablosunun yapısını iyileştirmek için gelir ve giderler için üç tanımlı kategori (faaliyet, yatırım ve finansman) getirmekte ve tüm şirketlerin faaliyet karı da dahil olmak üzere yeni tanımlanmış alt toplamlar sunmasını gerektirmektedir.

UFRS 18, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, UFRS 18 uygulamasının, finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklenmemektedir.

Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler - UFRS 9 Finansal Araçlar ve UFRS 7 Finansal Araçlar : Açıklamalar standartlarındaki değişiklikler

Koşullu özelliğe sahip finansal varlıkların sınıflandırılması

Değişiklikler, temel kredi riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklikle doğrudan ilgili olmayan koşullu özelliklere sahip finansal varlıkların sınıflandırılmasının netleştirilebilmesi için ek bir SPPI (yalnızca anapara ve faiz ödemesi) testi gerekliliği getirmektedir - örneğin, nakit akışlarının borçlunun kredi sözleşmesinde belirtilen bir ESG (çevresel, sosyal ve yönetim) hedefini karşılayıp karşılamadığına bağlı olarak değiştiği durumlarda, bu koşullu finansal varlığın sınıflandırılması, SPPI testi ile yapılacaktır. SPPI testi, varlığın itfa edilmiş maliyeti ya da gereceğe uygun değerinden hangisi ile muhasebeleştirileceğini belirler.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

Koşullu özelliğe sahip finansal varlıkların sınıflandırılması (Devamı)

Değişiklikler kapsamında, ESG ile bağlantılı özelliklere sahip olanlar da dahil olmak üzere belirli finansal varlıklar, nakit akışlarının böyle bir özelliği olmayan özdeş bir finansal varlıktan önemli ölçüde farklı olmaması koşuluyla SPPI kriterini artık karşılayabilir. Ancak şirketlerin bunu kanıtlamak için yargılama gerektirecek ek çalışmalar yapması gerekecektir.

Değişiklikler ayrıca, aşağıdaki belirli koşullu özelliklere sahip tüm finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler için ek açıklamaları da içermektedir:

- Temel kredilendirme riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklik ile doğrudan ilişkili olmayan; ve
- gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmemen.

Elektronik ödemelerle mutabakat

Ticari borcunu elektronik bir ödeme sistemi kullanarak kapatan bir şirket, genellikle ticari borcunu ödeme tarihinde kayıtlarından çıkarır. Değişiklikler, bu tür finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılmasına ilişkin bir istisna getirmektedir. Bu istisna, şirketin aşağıdaki kriterlerin tamamını karşılayan bir elektronik ödeme sistemi kullanması durumunda, ticari borcunu ödeme tarihinden önce finansal durum tablosu dışı bırakmasına izin vermektedir:

- Ödeme talimatının geri çekilmesi, durdurulması veya iptal edilmesinin mümkün olmaması;
- Ödeme talimatının bir sonucu olarak ödeme için kullanılacak nakde erişme olanağının bulunmaması; ve
- elektronik ödeme sistemi ile ilişkili takas riskinin önemsiz olması.

Diğer değişiklikler

Sözleşmeye bağlı araçlar (CLI'ler) ve rücu edilemeyen özellikler

Değişiklikler, **sözleşmeye bağlı araçların** temel özelliklerini ve bu araçların rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklardan nasıl farklılaştığını netleştirmektedir. Değişiklikler ayrıca, bir şirketin rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklarını oluşturan nakit akışlarını değerlendirirken göz önünde bulundurması gereken faktörleri de belirlemiştir ('gözden geçirme' testi).

Özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlara ilişkin açıklamalar

Değişiklikler, gerçeğe uygun değerinden ölçülen ve kazanç ya da kayıpları diğer kapsamlı gelirden (GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan) gösterilen özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için ek açıklamalar gerektirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketler, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal durum tablosu dışı bırakılmasına ilişkin değişikliklerden ayrı olarak, bu değişiklikleri (ilgili açıklama gereklilikleri de dahil olmak üzere) erken uygulamayı seçebilirler.

UFRS 9 ve UFRS 7'de yapılan bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

UFRS Muhasebe Standartları'nı kullanan şirketlerin bağlı ortaklıkları, UFRS 19'un yayınlanmasının ardından açıklamalarını önemli ölçüde azaltabilir ve kullanıcıların ihtiyaçlarına daha fazla odaklanabilir. Bir bağlı ortaklık, aşağıdaki kriterleri karşılıyorsa, konsolide, bireysel ya da münferit finansal tablolarında yeni standardı uygulamayı seçebilir:

-kamuya hesap verebilirliğinin olmaması

-Ana ortaklığının UFRS Muhasebe Standartları'na göre konsolide finansal tablo hazırlaması.

UFRS 19'a göre azaltılmış açıklama standartlarını uygulayan bir bağlı ortaklık, UFRS'lerdeki tanıma, ölçme ve sunum gerekliliklerini tamamen yerine getirecektir ancak açıklamaları azaltacaktır ve UFRS Muhasebe Standartları'na uygunluk beyanında UFRS 19'u uyguladığını açık ve net bir şekilde belirtmesi gerekmektedir.

Değişiklikler 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, UFRS 19 uygulamasının, finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklenmemektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik:

Yıllık iyileştirmeler süreci, UFRS Muhasebe Standartlarının netliğini ve iç tutarlılığını iyileştirmeyi amaçlamaktadır. Temmuz 2024'te, UMSK 5 standarda küçük değişiklikler yapmak amacıyla "UFRS Muhasebe Standartlarına Yıllık İyileştirmeler—11. Değişiklik" başlıklı yayını yayımlamıştır.

İşlem Fiyatı (UFRS 9: Finansal Araçlar'a Yapılan Değişiklikler) : UFRS 9'da yer alan ve özellikle UFRS 9'un bazı paragraflarında, UFRS 15'teki tanımıyla mutlaka tutarlı olmayan bir anlamda kullanılan 'işlem fiyatı' terimi, 'UFRS 15 uygulayarak belirlenen tutar' ile değiştirecek şekilde güncellenmiştir.

Kira Yükümlülüklerinin finansal tablo dışı bırakılması (UFRS 9: Finansal Araçlar'a Yapılan Değişiklikler) : Bir kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakılması durumunda, bu işlem UFRS 9'a göre muhasebeleştirilir. Ancak, kiralamada değişiklik, UFRS 16'ya göre muhasebeleştirilir. UMSK'nin değişikliği ile, kira yükümlülüklerinin UFRS 9 kapsamında finansal tablo dışı bırakıldığında, defter değeri ile ödenen bedel arasındaki farkın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini belirlemektedir.

Kira yükümlülüklerinin finansal tablo dışı bırakılmasına ilişkin değişiklik, yalnızca değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık raporlama döneminin başlangıcından sonra sona erdirilen kira yükümlülüklerine uygulanır.

Değişiklikler, 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmiştir.

İlk Defa Uygulayıcılar İçin Korunma Muhasebesi (UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Defa Uygulanması'na Yapılan Değişiklikler)

UFRS 1, şu amaçlarla değiştirilmiştir:

- Korunma muhasebesi ile ilgili UFRS 9'daki gerekliliklerle tutarlılığını artırmak;
- Anlaşılabilirliği artırmak amaçlarıyla

UFRS 1'de, UFRS 9'a "Diğer UFRS'lerin geriye dönük uygulanması istisnası" kısmında çapraz başvuru eklenmiştir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik (Devamı)

Finansal Tablodan Çıkarma sırasında oluşan Kar veya Zararlar (UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'a Yapılan Değişiklikler): UFRS 7'deki rehberliğin finansal tablodan çıkarma sırasında oluşan kayıp ve kazançların muhasebeleştirilmesine ilişkin, tüm gereklilikleri örneklemeyi açıklayan bir ifade eklenmiştir. Ayrıca, "gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan girdiler" ifadesi, UFRS 13 terminolojisiyle uyumlu olması için "gözlemlenemeyen girdiler" olarak düzeltilmiştir.

Gerçeğe Uygun Değer ile İşlem Fiyatı Arasındaki Ertelenmiş Farkın Açıklanması (UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'a Yapılan Değişiklikler): Mayıs 2011'de yayımlanan UFRS 13 sonrası düzeltilmeyen ifade, bu değişiklik ile işlem fiyatının ilk tanımlama anında piyasa değerinden farklı olabileceği kavramını basitleştirip netleştirerek açıklamaktadır. Gerçeğe uygun değeri, aynı varlık veya yükümlülük için aktif bir piyasada alınıp satılan bir fiyatla (Seviye 1 girdi) veya yalnızca gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanan bir değerlendirme tekniğiyle desteklenmez. (Bu durumlarda sonraki dönemlerde fark, UFRS 9'a göre kar veya zararda tanınacaktır.)

Kredi Riski Açıklamaları: UFRS 7'nin atıfta bulunulan paragraflarındaki tüm gereklilikleri mutlaka örneklemeyi açıklamak için IG1 paragrafını değiştirerek netlik sağlamıştır.

Fiili Vekilin Belirlenmesi (UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar'a Yapılan Değişiklikler): Yatırımcının başka bir tarafın kendi adına hareket edip etmediğini belirlenmesi sırasında, yatırımcı faaliyetlerini yönlendiren tarafların, yatırımcının adına hareket etmesi için o tarafı yönlendirme yeteneğine sahip olduğunda, bir tarafın fiili vekil olarak hareket edip etmediğini belirlemek için daha az kesin bir dil kullanacak şekilde değiştirilmiştir, bu durumda değerlendirme gereklidir.

Maliyet Yöntemi (UMS 7'ye Yapılan Değişiklikler): Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası, UMS 7'deki ifade, "maliyet yöntemi"nden "maliyet üzerinden muhasebeleştirilen" şeklinde düzeltilmiştir.

Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler- UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri

Aralık 2024'te, UMSK doğal kaynaklardan üretilen elektrik konu edinen sözleşmelere, bazen yenilenebilir enerji tedarik antlaşmaları ("YETA'lar") denilen sözleşmelere UFRS 9'un uygulanmasındaki zorlukları ele almak amacıyla UFRS 9'u değiştirmiştir. Değişiklikler şunlara yönelik rehberlik içermektedir:

- Bu tür YETA'lar kapsamında elektrik alıcıları için "kendi için kullanım" muafiyeti ve
- Elektrik alım veya satışlarını YETA'lar kullanarak korunan şirketler için korunma muhasebesi gereklilikleri.
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve UFRS 19 Kamu Gözetimi Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar'a yönelik bazı YETA'lar için yeni açıklama gereklilikleri.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulama izinlidir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler- UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri (Devamı)

YETA'lar için Kendi için Kullanım Muafiyeti

Eğer YETA'lar aracılığıyla elektrik satın alırken UFRS 9 kapsamında kendi için kullanım muafiyeti uygulanmazsa, YETA'lar türev olarak kabul edilir ve gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zararda muhasebeleştirilen olarak ölçülür; bu da YETA'lar genellikle uzun vadeli sözleşmeler olduğundan, gelir tablosunda önemli dalgalanmalara yol açabilir.

Kendi için kullanım muafiyetinin YETA'lara uygulanabilmesi için, UFRS 9, şirketlerin sözleşmenin, şirketin beklenen alım veya kullanım gereksinimlerine uygun olup olmadığını değerlendirmelerini gerektirir – örneğin, şirketin satın alınan elektrikli tüketeceğini beklemesi gibi. Elektrik benzersiz özellikleri, depolanamaması ve kullanılmayan elektrikli kısa bir süre içinde piyasaya satılması gerekliliği ve bu satışların piyasa koşullarına göre gerçekleşmesi, kısa vadeli fiyat spekülasyonlarından değildir, bu da mevcut muafiyetin uygulanmasında bir netlik ihtiyacı doğurmuştur. Değişiklikler, şirketlerin, sözleşme dönemi boyunca net elektrik alıcısı olmaya devam etmeleri bekleniyorsa, YETA'lar için kendi için kullanım muafiyetini uygulamalarına izin verir.

Bu değişiklikler, önceki dönemlerin düzeltilmesini gerektirmeksizin, ilk uygulama raporlama döneminin başlangıcındaki durum ve koşullara dayanarak geriye dönük olarak uygulanır.

YETA'lar için Korunma Muhasebesi Gerekliliği

Sanal YETA'lar (fark sözleşmeleri) ile kendi için kullanım muafiyeti karşılamayan YETA'lar türev olarak muhasebeleştirilip gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zararda muhasebeleştirilen olarak ölçüldüğünden, UFRS 9'daki korunma muhasebesi gereklilikleri, YETA'lar için korunma muhasebesinin uygulanmasına izin verecek şekilde değiştirilmiştir. Bu değişiklik, kar veya zarar dalgalanmalarını azaltmayı amaçlamaktadır:

- Şirketlerin, korunan araç olarak yenilenebilir elektrik satışları veya alımlarının değişken nominal hacmini, sabit bir hacim yerine belirlemelerine izin verir.
- Korunan öğeyi, korunma aracı olarak kullanılan aynı hacim varsayımlarıyla ölçmelerine olanak tanır.

Bu değişiklikler, yalnızca ilk uygulama tarihinden sonra belirlenen yeni korunma işlemlerine ileriye yönelik olarak uygulanır. Ayrıca, şirketlerin mevcut bir korunma muhasebesi ilişkisini sonlandırmalarına ve aynı korunma aracını (yani doğal kaynaklardan üretilen elektrikli konu edinen sözleşmeleri) yeni bir korunma ilişkisinde belirlemesine ve değişikliklerin uygulanmasına olanak tanır.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2025 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

- 1) Takas Edilebilirliğin bulunmaması – TMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri

Yeni uygulamaya konulmuş bu standart değişikliklerinin Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıda açıklanmıştır.

Gelir ve giderin tanınması

Faiz geliri ve gideri

Faiz gelir ve giderleri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Faiz geliri, sabit ve değişken getirili menkul kıymetlerin üzerindeki kazanılan kuponlarını, hazine bonolarının tahakkuk etmiş iskonto ve primlerini ve diğer iskonto edilmiş araçları kapsar. İlgili faiz gelirleri ve giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti komisyonları ve portföy yönetimi komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Hisse senedi işlem komisyonları komisyon iadeleri ile netleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

Temettü geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Kaldıraçlı işlemlerden elde edilen gelirler

Kaldıraçlı işlemler aracılık sözleşmesi esasları doğrultusunda elde edilen gelir, sözleşmede belirlenen işlemlerin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Bu kapsamda hizmetin tamamlanmasını müteakip, kaldıraçlı işlemlere aracılık faaliyetlerinden elde edilen gelirler ve işlemlere ilişkin oluşan faiz gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, enflasyona göre düzeltilmiş değerleri üzerinden, birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre kıst amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortisman tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp, satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Ekonomik ömür

Binalar	25 yıl
Mobilya ve demirbaşlar	3-5 yıl
Özel maliyetler	3-5 yıl
Taşıtlar	2-5 yıl

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre kıst amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

Ekonomik ömür

Haklar	3-5 yıl
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3-5 yıl

Finansal araçlar

Finansal varlık ve borçlar, Grup'un bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Grup'un finansal durum tablosunda yer alır.

a) Türev olmayan finansal varlıklar

Türev olmayan finansal varlıklar, "Nakit ve Nakit Benzerleri", "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" ve "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar" ve "Ticari Alacaklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, KGK tarafından 19 Aralık 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardının üçüncü bölümünde yer alan "Finansal Tablolara Alma ve Finansal Tablo Dışı Bırakma" hükümlerine göre kayıtlara alınmakta veya çıkarılmaktadır. Finansal varlıklar ilk kez finansal tablolara alınması esnasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Grup, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal bir varlığın ilk kez finansal tablolara alınması sırasında, Grup yönetimi tarafından belirlenen iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri dikkate alınmaktadır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

b) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmayan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, ilk kayda alınmalarında ve kayda alınmalarını takiben sonraki dönemlerde de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

c) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Varlıkların nakit akışlarının yalnızca anapara ve faiz ödemelerini temsil ettiği ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlanmayan, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi veya finansal varlığın satılması amacı ile elde tutulan finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılır.

Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ancak, bazı istisnai durumlarda, maliyet, gerçeğe uygun değer belirlenmesine ilişkin uygun bir tahmin yöntemi olabilir. Maliyetin, gerçeğe uygun değer tahminini en iyi şekilde yansıtıyor olması durumunda mümkün olmaktadır. Finansal varlıkların faiz veya kar payları ilgili faiz gelirleri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir. Grup'un gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkları içerisinde yeni kurulmuş ve gelişme aşamasındaki şirkete yapmış olduğu yatırımlar bulunmaktadır. İlgili yatırımların gerçeğe uygun değerlerinin tahmin edilmesi Dipnot 2.5'te "Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları" başlığı altında yer alan açıklamalara uygun olarak değerlendirilmekte olup yatırımların maliyeti ile tahmini gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar" hesabı altında gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, geçmiş yıllar karlarına yansıtılmaktadır.

d) İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Grup, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında nakit ve nakit benzerlerini ve ticari alacaklarını İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

e) Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler, etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

f) Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

Grup TFRS 9'un ilgili hükümleri uyarınca gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal varlıkları dışındaki itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkları için beklenen kredi zarar karşılığı yöntemi ile değer düşüş karşılıklarını değerlendirmiştir. Değer düşüş karşılığı yöntemi ilgili finansal varlıkların kredi risklerinde ilk muhasebeleştirilmesinden sonra önemli bir değişiklik olup olmamasına dayanmaktadır.

Bu kapsamda, Grup yönetimi 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin tespit etmiş olduğu değer düşüş karşılığı tutarının önemsiz olduğunu varsaymıştır. Bu duruma ilaveten Grup yönetimi, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla itfa edilmiş maliyet ile ölçtüğü nakit ve nakit benzerleri için 21.407 TL (31 Aralık 2024: 2.979.680 TL) tutarında beklenen kredi zarar tutarını konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır.

Ticari alacaklara ilişkin olarak teminatın alacakları karşılıyor olması sebebiyle temerrüt halinde kayıp oranının sıfır olarak varsayılmıştır ve bu nedenle beklenen kredi zararı oluşmamıştır.

g) Finansal araçların bilanço dışı bırakılması

Finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresinin dolması veya ilgili finansal varlık ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmesi durumunda söz konusu varlık bilanço dışı bırakılır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün elde bulundurulduğu durumlarda, varlıkta kalan pay ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükler muhasebeleştirilmeye devam edilir. Devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların elde tutulması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir.

Bir finansal varlığın tamamen bilanço dışı bırakılması sonucunda defter değeri ve elde edilen tutar ile doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan her türlü birikmiş kazanç veya kaybın toplamından oluşan tutar arasındaki fark, kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Mevcut bir finansal varlığın aynı karşı taraf ile bir başka finansal varlık karşılığı takas edilmesi ve ilgili mevcut finansal varlığın koşullarında önemli bir değişiklik olması halinde eski finansal varlık bilanço dışı bırakılarak bunun yerine yeni bir finansal varlık muhasebeleştirilir. İlgili finansal varlıklara ilişkin defter değerleri arasındaki fark kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

h) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

i) Ticari alacaklar

Grup tarafından bir alıcıya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin önemli olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

j) Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VIOP") İşlemleri

Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderlere) kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmektedir.

k) Krediler ve diğer alacaklar

Grup'un borçluya doğrudan nakit sağlamak yoluyla verdiği krediler Grup tarafından ticari alacaklar olarak sınıflandırılır. Verilen bütün krediler nakit tutar borçluya tahsis edildikten sonra finansal tablolara yansıtılır.

Grup, müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanmaktadır.

l) Geri satım sözleşmeleri

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet ("Ters repo") işlemleri bilançoda "Nakit ve nakit benzerleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" ne göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

m) Vadeli İşlem Sözleşmeleri:

Grup alım-satım amaçlı pozisyonların piyasa dalgalanmalarından korunması amacıyla zaman zaman vadeli tahvil alım-satımı işlemlerine başvurmaktadır. Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla, türev finansal araçlarla ilgili işlemler alım-satım amacıyla yapılmakta ve gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmektedir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

n) Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme, özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Diğer finansal yükümlülükler:

Diğer finansal yükümlülükler, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler, sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

o) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

p) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

q) Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı karşılığında, personel prim karşılığında, diğer gider karşılıklarından, kullanılmamış izin karşılığında, maddi duran varlıkların değerlendirme farklarından ve finansal varlıkların değerlendirme farklarından doğmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

r) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir.

Kullanılmamış izin karşılığı

Türkiye'de geçerli İş Kanunu'na göre Grup, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

İkramiye ve prim ödemeleri

Grup, Grup'un karlılık, bütçe gerçekleştirme ve performans kriterlerini dikkate alan bir yöntemle dayanarak ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Grup, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan durumlarda da karşılık ayırmaktadır.

s) Çalışanlara Verilen Pay Alım Opsiyonları

Şirket, çalışanlarına pay alım opsiyonu vermektedir. Opsiyonların hangi çalışana, ne oranda verileceği; pozisyon, yetki-sorumluluk düzeyi, kuruma katkı ve kıdem gibi kriterlerin birlikte değerlendirilmesiyle belirlenmektedir. Opsiyon adedi, bir yıllık performans değerlendirmesine göre tespit edilmektedir.

Çalışanlardan sermaye katılım tutarı dışında herhangi bir ek ücret alınmamaktadır. Sermaye artışının gerçekleştiği gün itibarıyla hisse senedinin ağırlıklı ortalama fiyatı ile opsiyon fiyatı arasındaki pozitif fark üzerinden hesaplanan gelir vergisi, Şirket tarafından tahsil edilerek ilgili vergi dairesine bildirilmektedir. Sermaye Piyasası Kurumu'ndan izin alınmasını takiben kesinleşen opsiyon kullanımına bağlı olarak şartlı sermaye artırımı yapılmakta ve buna bağlı sermaye kayıtları düzenlenmektedir.

t) Nakit akış tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un aracılık ve portföy yönetimi faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

u) *Sermaye ve temettüleri*

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

v) *İlişkili taraflar*

İlişkideki konsolide finansal tablolarda, Grup'un ortakları ve Grup ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlardan, Grup üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunulan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir.

w) *Kur değişiminin etkileri*

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ABD Doları işlemlerinde kullanılan dönem sonu döviz alış kuru 42,8457 TL, Avro işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru 50,2859 TL, İngiliz Sterlini işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru ise 57,5123 TL'dir (31 Aralık 2024: ABD Doları 35,2233 TL, Avro 36,7429 TL, İngiliz Sterlini 44,2458 TL).

y) *Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan hususlar*

Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 28).

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Kontrol gücünün belirlenmesinde, doğrudan ya da dolaylı olarak, mevcut ve dönüştürülebilir oy hakları göz önünde bulundurulur. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, kontrol gücünün oluştuğu tarihten, sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir.

Tüm bağlı ortaklıkların finansal durum tablolarını ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları tam kapsamlı konsolidasyona tabi tutulmuş ve Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklıkların taşınan değerleri ilgili hissedarın sermayesi ile netleştirilmiştir.

Gerekli olduğunda, bağlı ortaklık için uygulanan muhasebe politikaları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın korunması için değiştirilir.

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, Grup içi işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ile gerçekleşmemiş her türlü gelir elimine edilmiştir.

<u>Şirket adı</u>	<u>31 Aralık 2025</u> <u>Sermayedeki pay</u> <u>oranı</u>	<u>31 Aralık 2024</u> <u>Sermayedeki pay</u> <u>oranı</u>	<u>Faaliyet konusu</u>
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.	%100	%100	Portföy yönetimi
Osmanlı Varlık Kiralama A.Ş.	%100	--	Varlık kiralama

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Grup'un finansal varlıkları içerisinde yer alan yurtiçi ve yurtdışında faaliyetlerine devam eden ve yeni kurulmuş veya gelişme aşamasındaki şirketlere yaptığı yatırımları; satış kısıtlamasına tabi olması, halka açık olmayan yatırım olması, kote edilmiş piyasa değeri mevcut olmaması ve ilgili varlığın uzun vadeli doğası gereği gerçeğe uygun değerinin bulunmasında muhakeme gerektirmektedir. Gerçeğe uygun değer hiyerarşisinde Seviye 3 olarak sınıflandırılan gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar piyasa fiyatı tespit edilemeyen hisse senedini içermektedir ve ilgili hisse senetlerinin değerlemesinde gözlemlenemeyen veri kullanılmamıştır. Bazı istisnai durumlarda, maliyet, gerçeğe uygun değer belirlenmesine ilişkin uygun bir tahmin yöntemi olabilir. Maliyetin, gerçeğe uygun değer tahminini en iyi şekilde yansıtıyor olduğu değerlendirilmiştir.

Grup, cari dönemde kıdem hesaplamasında iskonto oranı olarak %3,60 oranını kullanmıştır.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından, faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Banka	504.450.184	698.573.420
- Vadeli mevduat	388.019.014	662.315.181
- Vadesiz mevduat	116.431.170	36.258.239
VİOP işlem teminatları	-	614
Likit fonlar	1.188.567.627	1.015.108.668
Beklenen kredi zarar karşılığı	(21.407)	(2.979.680)
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	1.692.996.404	1.710.703.022

Grup'un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler faiz tahakkukları ve müşteri varlıkları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	1.692.996.404	1.710.703.022
Beklenen kredi zarar karşılığı	21.407	2.979.680
Faiz tahakkukları (-)	(86.846.771)	(7.405.690)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	1.606.171.040	1.706.277.012

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.676.124.863	1.306.806.421
Toplam	1.676.124.863	1.306.806.421

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025

	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değer	Ortalama Faiz Oranı
Özel sektör borçlanma araçları	96.181.430	106.868.256	118.742.506	118.742.506	5-50
Kamu borçlanma araçları	474.142.782	526.825.313	585.361.459	585.361.459	4-40
Yatırım fonları	622.093.374	777.616.718	972.020.898	972.020.898	
Toplam	1.192.417.586	1.411.310.287	1.676.124.863	1.676.124.863	

31 Aralık 2024

	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değer	Ortalama Faiz Oranı
Özel sektör borçlanma araçları	111.202.606	182.874.088	188.267.353	188.267.353	12-53
Kamu borçlanma araçları	186.484.860	214.217.616	223.344.654	223.344.654	11-14
Yatırım fonları	248.627.473	433.672.082	895.194.414	895.194.414	
Toplam	546.314.939	830.763.786	1.306.806.421	1.306.806.421	

İlgili varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan kapanış fiyatı baz alınmıştır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli finansal yatırımları, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış olup, detayı aşağıdaki gibidir;

<u>Uzun vadeli finansal yatırımlar</u>	<u>31 Aralık 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
	<u>İştirak Tutarı (TL)</u>	<u>İştirak Tutarı (TL)</u>
Equity Inc. (*)	-	5.202.448
Tslc Pte Ltd.	2.766.920	3.621.686
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	2.507.740	3.282.439
Oncomatrix Biopharma S.L.	1.968.080	2.576.066
Tech4billion Media Priv. Ltd.	1.011.334	1.323.759
Hospital On Mobile	424.875	556.129
İmmu Gru Srl (**)	22.616.880	11.282.860
Immunicom İnc	2.206.020	2.887.511
İndico Pbc	343.228	449.259
Tektuş Sipariş Sistem Gıda A.Ş. (Bisu) (*)	-	3.043.983
Ethis Kitle Fonlama Platformu A.Ş.	750.000	-
Toplam	34.595.077	34.226.140

(*) 2025 yılında gerçekleşen satışlar sebebi ile bilanço değerleri sıfırlanmıştır.

(**) Immo Gru Srl'nin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde Bükreş piyasasında 31 Aralık 2025 itibarıyla oluşan piyasa değeri (kapanış fiyatı) baz alınmıştır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.

6 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Kısa vadeli borçlar/borçlanmalar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<i>İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar</i>		
İhraç edilen finansal enstrümanlar	1.569.892.777	964.956.175
Kiralama işlemlerinden borçlar	3.562.087	7.178.062
Toplam	1.573.454.864	972.134.237

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ihraç edilen bonolar ve yapılandırılmış borçlanma araçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Menkul Kıymet	Nominal Tutar	Döviz	İhraç Tarihi	Vade Tarihi	Basit %	Faiz	Bileşik Faiz %	Faiz Tipi
Bono	250.000.000	TL	16 Ekim 2025	15 Ekim 2026	TLREF+2	-		Kuponlu
Bono	300.000.000	TL	4 Şubat 2025	3 Şubat 2026	TLREF+2	-		Kuponlu

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ihraç edilen bonolar ve yapılandırılmış borçlanma araçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Menkul Kıymet	Nominal Tutar	Döviz	İhraç Tarihi	Vade Tarihi	Basit %	Faiz	Bileşik Faiz %	Faiz Tipi
Bono	200.000.000	TL	6 Şubat 2024	5 Şubat 2025	50		60,19	Kuponlu
Bono	250.000.000	TL	5 Temmuz 2025	7 Temmuz 2025	TLREF+4	-		Kuponlu
Bono	225.000.000	TL	16 Ekim 2024	10 Ocak 2025	52,5		64,05	Tek Kupon

<i>Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</i>	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	1.560.215	912.723
Toplam	1.560.215	912.723

<i>Uzun vadeli borçlanmalar</i>	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	-	7.440.272
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.055.483	6.102.368
Toplam	1.055.483	13.542.640

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (devamı)

Kiralama işlemlerinden borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	13.280.451	16.185.118
Dönem içi girişler	1.388.504	3.617.696
Faiz giderleri	1.782.128	4.643.271
Dönem içinde yapılan ödemeler	(6.082.561)	(8.866.638)
Parasal kazanç kayıp	(5.750.952)	(2.298.996)
Dönem sonu, 31 Aralık	4.617.570	13.280.451

7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kredili müşterilerden alacaklar (*)	1.151.208.908	860.845.773
Müşterilerden alacaklar	61.187.395	41.643.780
Diğer gelir tahakkukları	-	9.955.388
İlişkili taraflardan alacaklar	4,103,503	-
Diğer ticari alacaklar	3,537,868	3.893.949
Toplam	1.220.037.674	916.338.890

(*) Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup' un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla müşterilerine tahsis ettiği kredi tutarı 1.151.208.908 TL (31 Aralık 2024: 860.845.773 TL) olup, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 5.824.221.465 TL (31 Aralık 2024: 4.370.173.387 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır. Grup, 31 Aralık 2025 itibarıyla kredi kullandırımı TLREF+17,5 oranından gerçekleştirmektedir.

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Müşterilere borçlar	822.231.025	938.182.866
Satıcılara borçlar	50.568.476	84.456.777
Toplam	872.799.501	1.022.639.643

**OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.

8 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Verilen depozito ve teminatlar	125.698.604	120.633.060
Diğer	14.970.780	768.216
Toplam	140.669.384	121.401.276

Grup'un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi ve kesintiler	106.603.080	44.909.655
Toplam	106.603.080	44.909.655

9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Gelecek aylara ait peşin ödenmiş giderler	3.068.712	14.179.105
Toplam	3.068.712	14.179.105

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2025	Binalar	Taşıt araçları	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<i>Maliyet değeri</i>						
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	303.077.220	102.537.660	204.567.477	143.843.436	153.252.476	907.278.269
İlaveler	-	6.738.078	16.362.774	-	-	23.100.852
Çıkışlar	-	(8.693.151)	-	-	-	(8.693.151)
Transfer	274.425.841	-	-	(121.173.365)	(153.252.476)	-
Kapanış Bakiyesi, 31 Aralık	577.503.061	100.582.587	220.930.251	22.670.071	-	921.685.970
<i>Amortisman</i>						
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	(41.052.813)	(58.378.099)	(142.110.144)	(39.511.001)	-	(281.052.057)
Dönem Amortismanı	(28.774.025)	(7.284.584)	(63.445.565)	(7.013.371)	-	(106.517.545)
Çıkışlar	-	2.772.314	-	25.220.274	-	27.992.588
Kapanış Bakiyesi, 31 Aralık	(69.826.838)	(62.890.369)	(205.555.709)	(21.304.098)	-	(359.577.014)
Net defter değeri	507.676.223	37.692.218	15.374.542	1.365.973	-	562.108.956
<hr/>						
31 Aralık 2024	Binalar	Taşıt araçları	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<i>Maliyet değeri</i>						
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	303.077.220	93.653.724	188.570.906	115.232.547	-	700.534.397
İlaveler	-	8.883.936	15.996.571	28.610.889	153.252.476	206.743.872
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-
Kapanış Bakiyesi, 31 Aralık	303.077.220	102.537.660	204.567.477	143.843.436	153.252.476	907.278.269
<i>Amortisman</i>						
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	(34.990.446)	(38.923.038)	(107.535.374)	(27.160.568)	-	(208.609.426)
Dönem Amortismanı	(6.062.367)	(19.455.061)	(34.574.770)	(12.350.433)	-	(72.442.631)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-
Kapanış Bakiyesi, 31 Aralık	(41.052.813)	(58.378.099)	(142.110.144)	(39.511.001)	-	(281.052.057)
Net defter değeri	262.024.407	44.159.561	62.457.333	104.332.435	153.252.476	626.226.212

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025	Binalar	Taşıt araçları	Diğer	Toplam
<i>Maliyet değeri</i>				
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	97.664.772	13.954.287	372.798	111.991.857
İlaveler	20.491.524	1.378.758	-	21.870.282
Çıkışlar	(22.057.420)	(13.954.287)	(372.798)	(36.384.505)
Kapanış Bakiyesi, 31 Aralık	96.098.876	1.378.758	-	97.477.634
<i>Amortisman</i>				
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	(85.115.004)	(13.954.287)	(372.798)	(99.442.089)
Dönem Amortismanı	(15.023.315)	(157.572)	-	(15.180.887)
Çıkışlar	22.057.420	13.954.287	372.798	36.384.505
Kapanış Bakiyesi, 31 Aralık	(78.080.899)	(157.572)	-	(78.238.471)
Net defter değeri	18.017.977	1.221.186	-	19.239.163
31 Aralık 2024	Binalar	Taşıt araçları	Diğer	Toplam
<i>Maliyet değeri</i>				
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	49.525.911	10.307.205	46.798.286	106.631.402
İlaveler	48.138.861	3.647.082	-	51.785.943
Çıkışlar	-	-	(46.425.488)	(46.425.488)
Kapanış Bakiyesi, 31 Aralık	97.664.772	13.954.287	372.798	111.991.857
<i>Amortisman</i>				
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	(47.862.581)	(8.373.625)	(41.669.914)	(97.906.120)
Dönem Amortismanı	(37.252.423)	(5.580.662)	-	(42.833.085)
Çıkışlar	-	-	41.297.116	41.297.116
Kapanış Bakiyesi, 31 Aralık	(85.115.004)	(13.954.287)	(372.798)	(99.442.089)
Net defter değeri	12.549.768	-	-	12.549.768

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2025	Haklar
<i>Maliyet değeri</i>	
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	129.697.076
İlaveler	21.691.320
Çıkışlar	-
Kapanış Bakiyesi	151.388.396
<i>İtfa payları</i>	
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	(57.281.271)
Dönem Amortismanı	(13.749.101)
Çıkışlar	-
Kapanış Bakiyesi	(71.030.372)
Net defter değeri	80.358.024
31 Aralık 2024	Haklar
<i>Maliyet değeri</i>	
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	74.465.970
İlaveler	55.231.106
Çıkışlar	-
Kapanış Bakiyesi, 31 Aralık	129.697.076
<i>İtfa payları</i>	
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	(41.309.642)
Dönem Amortismanı	(15.971.629)
Çıkışlar	-
Kapanış Bakiyesi, 31 Aralık	(57.281.271)
Net defter değeri	72.415.805

**OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Borç karşılıkları

Diğer kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Gider karşılıkları	53.346.693	70.075.941
Dava karşılıkları	1.368.770	1.791.615
BSMV karşılığı	65.194.174	-
Diğer	1.379.777	336.596
Toplam:	121.289.414	72.204.152

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Teminat mektupları

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir;

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
	Döviz cinsi	Tutarı	TL karşılığı	Döviz cinsi	Tutarı	TL karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	TL	978,974,736	978,974,736	TL	727,932,414	727,932,414
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı						
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
		978.974.736	978.974.736		727.932.414	727.932.414

Grup'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla vermiş olduğu teminat, rehin ve ipoteklerin Grup' un özkaynaklarına oranı %36,15 (31 Aralık 2024: %24,48); aktif toplamına oranı %17,90 (31 Aralık 2024: %13,32'dir).

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14 - TAAHHÜTLER

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla kasada bulundurulanan değerli varlıklar ile maddi duran varlıklara ilişkin toplam sigorta tutarı 478.961.324 TL'dir (31 Aralık 2024: 369.653.024 TL).

Vadeli işlem sözleşmelerine ilişkin açıklamalar

Bilanço tarihi itibarıyla, Grup'un gerçekleştirmekte yükümlü olduğu ve vadesi gelmemiş vadeli döviz sözleşmelerinin toplam nominal tutarı aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2025

Sözleşme tanımı	Pozisyon	Sözleşme tutarı
Vadeli sözleşmeler (*)	Kısa	-
Net pozisyon		-

31 Aralık 2024

Sözleşme tanımı	Pozisyon	Sözleşme tutarı
Vadeli sözleşmeler (*)	Kısa	278,340,311
Net pozisyon		278,340,311

Şirket, gelecekteki önemli işlemleri ve nakit akımlarını finansal riskten korumak ve bilanço yönetimini sağlamak amacıyla döviz ve hisse türev araçlarından yararlanır.

(*) Vadeli sözleşmelerde viop pay senedi yapıcılığı kapsamında pozisyonları içeren tutar bulunmamaktadır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇ VE KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi, kesintiler ve SSK primleri	24.256.094	24.875.351
Toplam	24.256.094	24.875.351

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalara ilişkin karşılıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Personel prim karşılığı	33.762.721	47.487.160
Kullanılmamış izin karşılığı	14.437.848	11.367.223
Toplam	48.200.569	58.854.383

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren dönemlerde personel prim karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Personel prim karşılığı	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı - 1 Ocak	47.487.161	52.394.499
Dönem içindeki artış/azalış	37.269.341	188.133.512
Dönem içinde yapılan ödemeler	(40.047.580)	(175.396.200)
Parasal (kazanç)/ kayıp	(10.946.201)	(17.644.650)
Dönem sonu - 31 Aralık	33.762.721	47.487.161

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.

15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇ VE KARŞILIKLAR (devamı)

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin kullanılmamış izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir.:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dönem Başı	11.367.223	9.233.742
Dönem içindeki artış/azalış	8.496.497	7.334.753
Dönem içinde yapılan ödemeler	(2.298.884)	(1.244.685)
Parasal (kazanç)/ kayıp	(3.126.988)	(3.956.587)
Dönem Sonu	14.437.848	11.367.223

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.:

Türk kanunlarına göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve sebepsiz yere kurumla ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 yılını (kadınlarda 20 sene) dolduran ve emeklilik hakkı kazanmış (58 yaş kadınlarda ve 60 yaş erkeklerde), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır. Sonuç olarak, Grup elemanlarının gelecekteki emekliliğinden kaynaklanan tahmini yükümlülüğüne ilişkin karşılık, bugünkü değerlerinin tahmin edilmesi yoluyla ekli konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	11.457.958	10.351.760
Toplam	11.457.958	10.351.760

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇ VE KARŞILIKLAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir.:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dönem Başı – 1 Ocak	10.351.760	14.475.571
Hizmet maliyeti	11.285.795	3.264.014
Faiz maliyeti	2.683.602	3.096.401
Aktüeryal (kazanç)/ kayıp	(1.403.983)	76.499
Ödenen Tazminat	(3.725.938)	(4.007.402)
Parasal (kazanç)/ kayıp	(7.733.278)	(6.553.323)
Dönem Sonu – 31 Aralık	11.457.958	10.351.760

16 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 400.000.000 adet (31 Aralık 2024: 400.000.000 adet) paydan meydana gelmektedir. Ana ortaklığın çıkarılmış sermayesi 400.000.000 TL (31 Aralık 2024: 400.000.000 TL)'dir.

Bilanço tarihi itibarıyla toplam payların 859.492 adedi A grubu hisse senetlerinden, 399.140.508 adedi B grubu hisselerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 859.492 adedi A grubu hisse, 399.140.508 B grubu).

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ana ortaklığın sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

	Gr up	Hisse (%)	31 Aralık 2025	Hisse (%)	31 Aralık 2024
Ömer Zühtü Topbaş	B	58,52	234.109.385	58,52	234.109.385
Ömer Zühtü Topbaş	A	0,22	859.492	0,22	859.492
Diğer(*)	B	41,26	165.031.123	41,26	165.031.123
Ödenmiş sermaye (Tarihi maliyet)		100	400.000.000	100	400.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları			463.680.458		463.680.458
Toplam sermaye			863.680.458		863.680.458

(*) Hisse oranı %5'in altında olanlar toplu olarak gösterilmiştir.

Şirket esas sözleşmesi hükümleri uyarınca, yönetim kurulu üyelerinin yarısı, (A) grubu imtiyazlı pay sahiplerinin çoğunluğu tarafından önerilen adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilmektedir. Söz konusu düzenleme, (A) grubu pay sahiplerine yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı tanımaktadır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesinin halka açıklık oranı %32,14 (31 Aralık 2024 %30,67)'dir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan VII-128.1 sayılı Pay Tebliğinin ("Tebliğ") "Şarta Bağlı Sermaye Artırımı" başlıklı 17'nci maddesi uyarınca, her yıl çalışanlarının pay edindirme programı kapsamında hisse opsiyonu kullanım hakkı tanımlamaktadır. 2024 ve 2025 kullanım yılı olarak belirlenen hisse opsiyonları ile ilgili çalışanların kullanım ön talepleri alınarak 27 Kasım 2025 tarihinde SPK'ya başvurularak şartlı sermaye artırımı süreci başlatılmıştır.

Opsiyon Hakkının Verildiği Yıl	Kullanım Yılı	Verilen pay Adedi Hakkı	Kullanım Talebi	Opsiyon Fiyatı
2021	2024 ^(*)	2.025.287	1.525.801	5,68
2022	2024 ^(*)	2.487.768		
2022	2025	2.823.924	481.346	11,05
2023	2025	2.248.066	38.200	15,79
2023	2026	2.248.066	-	12,27
2024	2026	4.207.500	-	13,11
2024	2027	4.207.500	-	16,15
2025	2027	3.705.000	-	15,90
2025	2028	3.705.000	-	19,06
Toplam		27.658.111	2.045.347	

^(*) Kullanım yılı 2025 yılına ertelenmiştir.

Paylara ilişkin primler

Konsolide finansal tablolarda yer alan hisse senetleri ihraç primleri, ana ortaklığın ilk kuruluşundan sonraki sermaye artışlarında ihraç edilen hisse senetlerinin nominal değerinin üzerinde bir bedelle ihraç edilmeleri sonucu, ihraç bedeli ile nominal değeri arasındaki farktan oluşmaktadır.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Paylara ilişkin primler	56.281.178	56.281.178
Toplam	56.281.178	56.281.178

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla TMS 19 kapsamında kıdem tazminatına ilişkin vergi sonrası 10.526.403 TL aktüeryal kayıp (31 Aralık 2024: 9.543.615 TL aktüeryal kayıp) "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)" altındaki "Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları" kaleminde muhasebeleştirilmiştir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Önceki dönem karlarından kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle ayrılmış yedeklerdir.

Yasal yedekler:

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedirler. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Grup'un ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır.

İkinci tertip yasal yedekler:

Ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Grup'un yasal kayıtlarına göre:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (*)	94.043.156	57.858.134
Toplam	94.043.156	57.858.134

(*) Önceki dönem karlarından kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle ayrılmış yedeklerdir.

Geçmiş yıllar karları:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Geçmiş yıl karları	1.538.040.783	1.318.368.512
Toplam	1.538.040.783	1.318.368.512

Geçmiş yıl karları:

	Enflasyon Muhasebesi Öncesi Tutar	Enflasyon Muhasebesi Sonrası Tutar
31 Aralık 2025	1.074.086.934	1.538.040.783
1 Ocak 2025	546.752.165	1.318.368.512

	ÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	TÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	TÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar
Sermaye Düzeltme Farkları	354.368.265	463.680.458	(109.312.193)
Kardan kısıtlanmış yedekler	78.126.228	94.043.156	(15.916.928)

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar payı dağıtımı

Şirket'in 5 Mayıs 2025 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu'nda 2024 yılı karından birinci kar payı olarak 35.000.000 TL (tarihi tutar), ikinci kar payı olarak 70.590.000 TL (tarihi tutar) olmak üzere toplam 105.590.000 TL brüt kar payının hissedarlara dağıtılmasına karar verilmiştir.

Kontrol gücü olmayan paylar

Bağlı ortaklıkların net varlıklarından ana ortaklığın doğrudan ve / veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları konsolide finansal durum tablosunda "Kontrol gücü olmayan paylar" kalemi içinde sınıflandırılmıştır. Ana ortaklık, bağlı ortaklığın %100'üne sahip olduğundan kontrol gücü olmayan pay oluşmamıştır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

17 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finans sektörü faaliyetlerinden gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Satış gelirleri	19.628.994.895	7.511.844.460
Hisse senedi satışları	134.509.750	191.243.350
Eurobond tahvil satışları	2.080.233.880	2.912.692.129
Özel sektör borçlanma araçları satışları	239.545.645	797.954.479
Finansman bonusu satışları	1.100.798.839	1.567.278.588
Yatırım fonu satışları	47.039.958	2.635.140
Devlet tahvili satışları	15.379.295.918	1.823.469.893
Banka Bonusu	-	5.607.010
Kira Sertifikası	295.034.153	209.352.489
Hazine bonusu	347.997.616	542.789
Diğer	4.539.136	1.068.593
Finans sektörü faaliyetlerinden gelirler	1.647.854.457	2.349.755.478
Finans sektörü faaliyetlerinden gelirler	1.647.854.457	2.349.755.478
Toplam Hasılat	21.276.849.352	9.861.599.938
Satışların maliyeti (-)	19.560.857.385	7.488.985.518
Hisse senedi alışları	136.696.741	177.821.128
Eurobond tahvil alışları	2.085.360.663	2.933.985.873
Özel sektör borçlanma araçları alışları	237.723.794	789.129.415
Finansman bonusu alışları	1.093.741.416	1.555.952.440
Yatırım fonu alışları	30.595.223	10.498.813
Devlet tahvili alışları	15.339.779.214	1.805.933.551
Banka bonusu	-	5.526.817
Kira Sertifikası	289.907.824	208.932.494
Hazine Bonusu	345.636.308	538.589
Diğer	1.416.202	666.398
Brüt Kar/Zarar	1.715.991.967	2.372.614.420

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

18 - PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Genel yönetim giderleri	1.112.058.232	1.195.145.955
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	333.859.348	365.283.561
Toplam	1.445.917.580	1.560.429.516

Genel yönetim giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Personel ücret ve giderleri	615.716.601	640.439.345
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	189.305.301	250.735.809
Amortisman ve itfa giderleri	135.447.533	131.247.345
Danışmanlık ve benzeri hizmetler	33.129.928	29.532.213
Bina yönetim giderleri	27.820.866	33.149.303
Kıdem ve izin tazminatı karşılığı giderleri	22.465.894	13.695.168
Vergi, resim, harç ve resmi takip giderleri	19.771.389	25.248.074
Seyahat, konaklama ve ulaşım giderleri	14.846.305	14.120.447
Haberleşme ve iletişim giderleri	14.241.180	13.467.413
Taahhüt araç giderleri	13.733.675	6.970.870
Eğitim gideri	10.192.703	7.734.569
Sigorta giderleri	2.200.266	907.848
Diğer	13.186.591	27.897.551
Toplam	1.112.058.232	1.195.145.955

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Ekran veri dağıtım giderleri	169.822.743	186.594.740
Borsa payı giderleri	78.462.802	101.172.902
Reklam giderleri	48.146.731	33.033.861
Saklama komisyonları	29.488.926	43.890.331
Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP") giderleri	7.656.812	564.662
Diğer	281.334	27.065
Toplam	333.859.348	365.283.561

**OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.

19 - BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	8.190.646	8.526.195
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler (*)	2.016.582	728.670
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti (*)	-	225.363
Toplam	10.207.228	8.824.425

(*) İlgili ücretler KDV hariç sunulmuştur.

20 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Kaldıraçlı işlemlerden elde edilen gelirler	24.528.626	17.753.789
Kur farkı gelirleri	121.192.603	57.385.053
Araç satış karları	363.926	4.124.870
Diğer	10.192.758	11.544.186
Toplam	156.277.913	90.807.898

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Türev piyasa işlemleri değerlendirme farkı	5.509.883	7.584.650
Kur farkı giderleri	95.700.297	2.688.042
Diğer	12.120.839	16.060.090
Toplam	113.331.019	26.332.782

**OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.

21 - FİNANSMAN GELİRLERİ ve GİDERLERİ

Finansman gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Finansal araçlara ilişkin gerçekleşmemiş değer artışları	828.766.571	756.478.161
Diğer	106.535	7.729.897
Toplam	828.873.106	764.208.058

Finansman Giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Faiz giderleri	403.463.613	408.145.828
Yatırım fonu BSMV	46.598.980	-
Kiralama işlemlerine ilişkin faiz giderleri	1.782.131	4.643.259
Teminat mektubu komisyonları	10.567.462	9.887.720
Banka masrafları	1.974.531	1.724.096
Diğer	2.301.472	2.905.700
Toplam	466.688.189	427.306.603

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

22 -VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş vergi varlıkları	36.094.058	23.660.273
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(14.248.807)	(24.600.076)
Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü, net	21.845.251	(939.803)

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Prim karşılığı	33.527.626	46.684.487	10.058.288	14.005.346
Kıdem tazminatı karşılığı	11.457.958	10.351.760	3.437.387	3.105.528
Kullanılmamış izin karşılığı	14.437.848	11.493.619	4.331.354	3.448.086
Finansal varlıkların değer artış/ azalışı	33.635.579	(5.510.267)	10.090.674	(1.653.080)
Mali Zarar	27.254.514	-	8.176.354	-
Kullanım hakkı varlıklarından kaynaklanan farklar	(14.621.592)	(4.523.650)	(4.386.478)	(1.357.095)
İhraç edilen menkuller (bonolar) matrah farkı	(2.347.773)	(21.891.296)	(704.332)	(6.567.389)
Fon değerlendirme farkı	(6.388.133)	(50.074.978)	(1.916.440)	(15.022.493)
Diğer	(24.121.760)	10.337.697	(7.241.556)	3.101.294
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net			21.845.251	(939.803)

Ertelenmiş vergi varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı, 1 Ocak	(939.803)	49.417.133
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	10.528.252	(74.478.047)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	12.256.802	24.121.111
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı	21.845.251	(939.803)

Grup, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Kurumların, üçer aylık dönemlerde gerçekleşen mali kârları üzerinden yürürlükteki vergi oranı ile geçici vergi hesaplayarak ilgili dönemi izleyen ikinci ayın 17’nci gününe kadar beyan edip aynı günün akşamına kadar ödemeleri gerekmektedir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilmektedir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi diğer mali borçlara mahsup da edilebilmektedir.

Türkiye’de kurumların ticari kazancı, vergi mevzuatı gereğince kanunen kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi ve vergi mevzuatında yer alan indirim ve istisnaların düşülmesiyle hesaplanan yasal vergi matrahı üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulmaktadır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.

22 -VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Söz konusu matraha uygulanan kurumlar vergisi genel oranı; bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri açısından 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlar için %30'dur. Dolayısıyla, Şirket 2025 yılına ait cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamasında %30 vergi oranını kullanmıştır (31 Aralık 2024: %30).

30 Aralık 2023 tarihli ve 32415 sayılı 2. mükerrer Resmî Gazete'de yayımlanan 555 Sıra No.lu Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298'inci maddesi uyarınca, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 2023 hesap dönemine ilişkin olarak vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tablolarının enflasyon düzeltmesine tabi tutulması zorunlu kılınmıştır. Enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuş söz konusu mali tablolar, 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren hazırlanan vergi beyannamelerinde vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tabloların açılış bilançosu olarak esas alınmıştır. Bu kapsamda, Şirket'in vergi amaçlı mali tabloları 2023 hesap döneminden itibaren enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur.

Ancak, 28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 7491 sayılı "Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun" 17'nci maddesine göre ise Bankalar, 21 Kasım 2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri tarafından geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farklarının kazancın tespitinde dikkate alınmayacağı yasalalmıştır. Bu nedenle, ilgili dönemlerde enflasyon muhasebesi uygulamasından kaynaklı bir dönem vergi gideri doğmamıştır.

Bununla birlikte, 25 Aralık 2025 tarihli 33118 sayılı Resmî Gazete 'de yayımlanarak yürürlüğe giren ve Vergi Usul Kanunu'na eklenen Geçici 37'nci madde uyarınca; 2025 hesap dönemi ile geçici vergi dönemleri de dâhil olmak üzere 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde, enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tablolar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacaktır. Söz konusu dönemlerde, Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298'inci maddesinin (Ç) fıkrası uyarınca, işletmelerin vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tablolarında yer alan amortismanla tabi iktisadi kıymetler ile bunlara ilişkin olup vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tabloların pasifinde yer alan birikmiş amortismanlar vergi amaçlı yeniden değerlemeye tabi tutulabilecektir. Söz konusu yeniden değerlendirme sonucu ortaya çıkan değer artışı tutarları, sermayeye ilave edilme dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilmesi veya işletmeden çekilmesi durumunda bu kısımlar, bu işlemin yapıldığı dönem kazancı ile ilişkilendirilmeksizin cari dönemde gelir veya kurumlar vergisine tabi tutulur. Şirket, 31 Aralık 2025 mali tablolarında ilgili yeniden değerlendirme imkanından yararlanmıştır.

Vergi Usul Kanunu'nun Geçici 37'nci maddesine göre 31 Aralık 2025 tarihli mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasından kaynaklanan vergi etkileri 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında dikkate alınmıştır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

22 -VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir. Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettütün nakden veya hesaben ödemesinin yapıldığı dönemde beyan edilir.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca kârın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kâr dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri, rüçhan hakları ve Kurumlar Vergisi Kanununun kazanç istisnası kapsamında olan yatırım fonlarının katılma paylarının satışından doğan kazançların %50'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir. Kurumların aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkulleri (taşınmazları) ile bunlar üzerindeki kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %50'lik kısmı kurumlar vergisinden istisnayıdır. Ancak, yapılan değişiklikle 15 Temmuz 2023 itibarıyla; Kurumlar Vergisi Kanununda taşınmaz satış kazançları için öngörülen %50 oranındaki vergi istisnası kaldırılmıştır. Bununla birlikte bu istisna 15 Temmuz 2023 tarihinden önce işletmelerin aktifinde yer alan taşınmazların satışlarında %25 olarak uygulanacaktır.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tabloların pasif kısmında bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Söz konusu kazanç bu süre içerisinde sermayeye ilave edilebilmektedir. Satış bedelinin satış yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

Türkiye'de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı" başlıklı 13 üncü maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenlemektedir.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı, kurumlar vergisi için kurum kazancının tespitinde indirim konusu yapılamamakta olup, dağıtılmış kâr payı olarak dikkate alınır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.

22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dönem kurumlar vergisi karşılığı	25.728.161	151.301.192
Peşin ödenen vergiler (-)	(44.912.373)	(209.212.887)
Toplam vergi geliri/gideri	(19.184.212)	(57.911.695)

	1 Ocak – 31 Aralık 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
Dönem vergi gideri	(25.728.161)	(151.301.192)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	10.528.252	(74.477.854)
Toplam vergi geliri/gideri	(15.199.909)	(225.779.046)

Cari yıl vergi gideri ile Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı:

	1 Ocak – 31 Aralık 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
Vergi öncesi kar/zararı	223.276.024	603.662.923
Cari vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (-) (*)	(66.982.807)	(181.098.877)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(45.630.369)	(93.149.153)
İndirimler	206.365.956	248.467.425
Vergiye tabii olmayan enflasyon düzeltmeleri	(108.952.689)	(199.998.441)
Dönem karı vergi geliri/gideri	(15.199.909)	(225.779.046)

(*) 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren döneme ait teorik vergi oranı %30'dur. (31 Aralık 2024: %30)

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

23 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak – 31 Aralık 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
Net dönem karı/zararı	208.076.115	377.883.877
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (*)	400.000.000	400.000.000
Adi ve sulandırılmış hisse başına kazanç	0,52	0,94

(*) TMS 33 uyarınca, içsel kaynaklardan yapılan sermaye artışı sonucunda, 2024 yılı dönem sonu tedavüldeki hisse senedi adedi dikkate alınarak geçmiş dönemlere ilişkin hisse başına kar yeniden hesaplanmıştır.

Grup'un seyriltilmiş hisse senedi bulunmamaktadır. Ayrıca, Türkiye'de, şirketler, mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir.

Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. Hisse başına esas ve nispi kazanç arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır.

24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Osmanlı Portföy yatırım fonlarından alacaklar	1.796.705	684.288
Personel avansları	3.250	785.990
Toplam	1.799.955	1.470.278

İlişkili taraflara borçlar:

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Diğer	-	3.645
Toplam	-	3.645

İlişkili taraflardan alınan gelirler:	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Osmanlı Portföy yatırım fonları	3.718.765	61.687.501
Diğer	-	446
Toplam	3.718.765	61.687.947

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.

24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve haklar:		
Üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler	68.629.854	55.667.889
	68.629.854	55.667.889

25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

Grup, faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerini en aza indirmek üzerine odaklanmaktadır.

Ayrıca, SPK tarafından yayımlanmış V No: 34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ 34") kapsamında Grup periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya göndermekle yükümlüdür.

25.1 Kredi riski açıklamaları

Kredi riski, müşterilerin yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında ve öngörülen şekilde yerine getirememelerinden dolayı oluşabilecek kayıplar ve teminat yetersizliği riski olarak tanımlanmaktadır. Grup'un kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Grup yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Kredi riskini yönetmek amacıyla Grup, müşterilerinden hesaplarında teminat bulundurmalarını istemekte, ayrıca belli bir karşı tarafa kullanılan kredileri sınırlamaktadır. Kredili işlemlerin teminat / özkaynak kontrolü düzenli olarak yapılmakta ve mevcut özkaynak ile olması gereken özkaynak karşılaştırılmaktadır. Teminatın olması gerekenden aşağı düşmesi durumunda ilave teminat istenmektedir. Kredi risk izleme, günlük kredi bakiyeleri üzerinden teminatların likidite ve değerinin izlenmesi yoluyla, karşı taraf limit kullanımları ile risk yoğunlaşmalarının takip edilmesiyle ve kredi için alınan teminatın yeterliliğinin izlenmesiyle gerçekleştirilmektedir. Grup'un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi (Devamı)

25.1 Kredi riski açıklamaları (Devamı)

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri	Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2025						
Raporlama Tarihi İtibarıyla Maruz Kalınan Azami Kredi Riski (A+B+C+D)	1.799.955	1.218.237.719	-	140.669.384	1.692.996.404	1.676.124.863
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	1.799.955	1.218.237.719	-	140.669.384	1.692.996.404	1.676.124.863
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.799.955	1.218.237.719	-	139.315.042	1.692.996.404	1.676.124.863
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	1.354.342	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	1.413.684	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(59.342)	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri	Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2024						
Raporlama Tarihi İtibarıyla Maruz Kalınan Azami Kredi Riski (A+B+C+D)	1.470.278	914.868.612	-	121.401.276	1.710.703.022	-
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	1.470.278	914.868.612	-	121.401.276	1.710.703.022	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.470.278	914.868.612	-	121.401.276	1.710.703.022	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	91.550	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(91.550)	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

25.2 Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.

25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal risk yönetimi (devamı)

25.2 Likidite riskine ilişkin açıklamalar (devamı)

Grup'un 31 Aralık 2025 itibarıyla türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2025						
	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Ticari borçlar	872.799.501	872.799.501	-	-	-	872.799.501
Kısa vadeli borçlanmalar	1.573.454.864	1.419.626.567	157.736.285	-	-	1.577.362.852
Uzun vadeli borçlanmaların						
kısa vadeli kısımları	1.560.215	-	1.560.215	-	-	1.560.215
Uzun vadeli borçlanmalar	1.055.483	-	-	1.055.483	-	1.055.483
Toplam yükümlülükler	2.448.870.063	2.292.426.068	159.296.500	1.055.483	-	2.452.778.051
31 Aralık 2024						
	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Ticari borçlar	1.022.639.643	1.022.639.643	-	-	-	1.022.639.643
Kısa vadeli borçlanmalar	972.134.237	625.356.260	420.937.947	-	-	1.046.294.207
Uzun vadeli borçlanmaların						
kısa vadeli kısımları	912.723	-	912.723	-	-	912.723
Uzun vadeli borçlanmalar	6.102.389	-	-	6.102.389	-	6.102.389
Toplam yükümlülükler	2.001.788.992	1.647.995.903	421.850.670	6.102.389	-	2.075.948.962

25.3 Piyasa riski açıklamaları

Piyasa riski, faiz oranı, hisse senedi fiyatları, döviz kurları ve kredi genişlikleri gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin Grup'un gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir. Grup bu riski, faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle yönetmektedir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

25.3 Piyasa riski açıklamaları (Devamı)

i. Döviz kuru riski

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	42.898.231	979.666	18.127	213
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	31.787.472	99	632.051	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	74.685.703	979.765	650.178	213
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	74.685.703	979.765	650.178	213
10. Ticari borçlar	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Diğer borçlar	-	-	-	-
14. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12+13)	-	-	-	-
15. Ticari borçlar	-	-	-	-
16. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
17 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
18. Uzun vadeli yükümlülükler (15+16+17)	-	-	-	-
19. Toplam yükümlülükler (14+18)	-	-	-	-
20. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
20a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
21. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-19+20)	74.685.703	979.765	650.178	213
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

25.3 Piyasa riski açıklamaları (Devamı)

i. Döviz kuru riski (Devamı)

31 Aralık 2024	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	35.150.337	630.631	352.107	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	107.095.070	3.040.461	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	142.245.407	3.671.092	352.107	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	124.842.804	2.854.356	661.433	-
7. Diğer	68.447.607	1.943.248	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	193.290.412	4.797.604	661.433	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	335.535.819	8.468.696	1.013.540	-
10. Ticari borçlar	(990.074.163)	(28.108.501)	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Diğer borçlar	-	-	-	-
14. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12+13)	(990.074.163)	(28.108.501)	-	-
15. Ticari borçlar	-	-	-	-
16. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
17 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
18. Uzun vadeli yükümlülükler (15+16+17)	-	-	-	-
19. Toplam yükümlülükler (14+18)	(990.074.163)	(28.108.501)	-	-
20. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
20a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
21. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-19+20)	(654.538.344)	(19.639.805)	1.013.540	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.

25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

25.3 Piyasa riski açıklamaları (Devamı)

i. Döviz kuru riski (Devamı)

Aşağıdaki tablo, Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları'nın ve Avro'nun TL karşısında %10 oranında değer artışının / azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	31 Aralık 2025			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	4.197.872	(4.197.872)	4.197.872	(4.197.872)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	4.197.872	(4.197.872)	4.197.872	(4.197.872)
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	3.269.479	(3.269.479)	3.269.479	(3.269.479)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4 + 5)	3.269.479	(3.269.479)	3.269.479	(3.269.479)
TOPLAM	7.467.350	(7.467.350)	7.467.350	(7.467.350)

	31 Aralık 2024			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(69.177.874)	69.177.874	(69.177.874)	69.177.874
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(69.177.874)	69.177.874	(69.177.874)	69.177.874
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	3.724.040	(3.724.040)	3.724.040	(3.724.040)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4 + 5)	3.724.040	(3.724.040)	3.724.040	(3.724.040)
TOPLAM	(65.453.834)	65.453.834	(65.453.834)	65.453.834

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

25.3 Piyasa riski açıklamaları (Devamı)

i. Faiz oranı riski

Grup faiz oranlarındaki değişikliklerin faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerine olan etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un sabit faiz bileşenine sahip finansal araçları aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Sabit faizli finansal kalemler		
<i>Finansal varlıklar</i>		
Vadeli mevduat	388.019.014	662.315.181
Finansal yatırımlar	1.676.124.863	1.306.806.421
Likit fonlar	1.188.567.627	1.015.108.668
Kredili müşterilerden alacaklar	1.151.208.908	860.845.773
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Finansal borçlar	1.560.215	607.667.922
Kiralama işlemlerinden borçlar	4.617.570	13.280.430
Değişken faizli finansal araçlar		
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Finansal borçlar	1.569.892.777	378.921.678

Faiz oranı değişimlerinin değişken faizli finansal araçlar üzerindeki etkisi nedeniyle, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı kar 156.989.278 TL (31 Aralık 2024: 37.892.168 TL) artacak / azalacaktı.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

25.3 Piyasa riski açıklamaları (Devamı)

ii. Faiz oranı riski (Devamı)

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<i>Finansal varlıklar</i>		
Kredili müşterilerden alacaklar	57,73-66,86	71,22
Vadeli mevduat	38,25-48,50	44
Özel sektör borçlanma araçları	40-50	48,8
Takasbank Para Piyasası alacakları	40,50-41	48,55
VİOP işlem teminatı	39-40	48,17
Kamu borçlanma araçları	30-45	40,6

Finansal yükümlülükler

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	TLREF + 1,0 – 4,0	TLREF + 0,7 - 1,5
Bono	TLREF+2	50 - TLREF+4
Kiralama işlemlerinden borçlar	26,5	26,5

iii. Fiyat riski

Grup'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü BIST ve yurtdışı piyasalarda işlem görmektedir. Şirketin VİOP pay piyasası amacı dışında yatırım amacıyla tuttuğu hisselerin TL karşılığı TL'dir. Grup'un analizlerine göre endeksinde %10 oranında artış/azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Grup'un net karı 1.676.124 TL (31 Aralık 2024: 1.472.225 TL) artacak / azalacaktır.

Grup'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı yatırım fonlarının piyasa değerlerinde %10 oranında artış/azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Grup'un net karı 118.856.763 TL (31 Aralık 2024: 101.510.867 TL) artacak / azalacaktır.

Grup'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisselerin piyasa değerlerinde %10 oranında artış/azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Grup'un net karı 3.459.508 TL (31 Aralık 2024: 3.422.614 TL) artacak / azalacaktır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.

25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

25.4 Operasyonel risk

Kredi, piyasa ve likidite gibi dışsal riskler haricinde, Grup'un süreçleri, çalışanları, teknoloji ve altyapı gibi çeşitli sebeplerden oluşabilecek doğrudan ve dolaylı riskleri ifade eden ve yasal düzenleyicilerin zorunluluklarından oluşan risklere operasyonel risk denir. Operasyonel risk Grup'un faaliyetlerinden oluşmaktadır.

25.5 Sermaye yönetimi

Grup, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket'in esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır. Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir. Şirket sermaye yeterliliğini Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V. No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ni çerçevesinde takip etmektedir.

26 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Grup, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal aktifler:

Gerçeğe uygun değer farkları kar / (zarara) yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

26 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Özel sektör borçlanma araçları:

Borsada işlem gören özel sektör borçlanma araçlarının bilanço tarihi itibarıyla oluşan ve BİST tarafından yayınlanan borçlanma araçları değerlendirme raporunda açıklanan bekleyen en iyi alış takas fiyatları kullanılarak veya bilanço tarihi itibarıyla borsa fiyatı oluşmamış ve gözlemlenebilir bir fiyatı bulunmayan borçlanma araçlarının en son işlem gördükleri günden itibaren iç verim oranı yöntemi kullanılarak gerçeğe uygun değerleri tespit edilmiştir. İlgili borçlanma araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin iç verim oranı yöntemi ile bulunması durumlarında ilgili borçlunun kredibilitesi ve piyasa koşullarındaki değişikliklerin ilgili borçlanma aracının fiyatı üzerindeki muhtemel etkileri Grup yönetimi tarafından değerlendirilmektedir.

Grup'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	1.692.996.404	1.692.996.404	1.710.703.022	1.710.703.022
Kısa vadeli finansal yatırımlar	1.676.124.863	1.676.124.863	1.306.806.421	1.306.806.421
Uzun vadeli finansal yatırımlar	34.595.077	34.595.077	34.226.140	34.226.140
Ticari alacaklar	1.220.037.674	1.220.037.674	916.338.890	916.338.890
Kısa vadeli borçlanmalar	1.573.454.864	1.573.454.864	972.134.237	972.134.237
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	1.560.215	1.560.215	912.723	912.723
Ticari borçlar	872.799.501	872.799.501	1.022.639.643	1.022.639.643
Uzun vadeli borçlanmalar	1.055.483	1.055.483	13.542.640	13.542.640
Toplam	7.072.624.081	7.072.624.081	5.977.303.716	5.977.303.716

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.

26 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (Devamı)

Hisse senetleri:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan ve borsada işlem gören hisse senetleri BİST'te 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla oluşan ve BİST tarafından yayınlanan bültende yer alan bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden değerlendirilmiştir.

Devlet borçlanma araçları:

Borsada işlem gören devlet borçlanma araçlarının bilanço tarihi itibarıyla oluşan en son seans en iyi alış fiyatları kullanılarak gerçeğe uygun değerleri tespit edilmiştir.

Yabancı kesim borçlanma araçları:

Borsada işlem gören yabancı kesim borçlanma araçlarının (Eurobond) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla belirlenen en son seans ağırlıklı ortalama fiyatları ve yine 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılarak gerçeğe uygun değerleri tespit edilmiştir.

Yatırım fonları:

Yatırım fonlarının gerçeğe uygun değeri 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ilgili yatırım fonlarının kurucuları tarafından açıklanan birim pay değerlerinin Şirket'in sahip olduğu nominal adeti ile çarpılması yöntemiyle belirlenmektedir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

26- FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (Devamı)

Yatırım fonları:

Bilançoda gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar için kullanılan gerçeğe uygun değer seviyeleri belirlenmesi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.676.124.863	-	-
- <i>Özel sektör borçlanma araçları</i>	118.742.506	-	-
- <i>Yatırım fonları</i>	972.020.898	-	-
- <i>Kamu borçlanma araçları</i>	585.361.459	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	22.616.880	-	11.978.197
Toplam	1.698.741.743	-	11.978.197

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.306.806.421	-	-
- <i>Özel sektör borçlanma araçları</i>	188.267.353	-	-
- <i>Yatırım fonları</i>	895.194.414	-	-
- <i>Kamu borçlanma araçları</i>	223.344.654	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-	-	34.226.140
Toplam	1.306.806.421	-	34.226.140

Seviye 3 Hareket Tablosu	31.12.2025	31.12.2024
Dönem Başı Bakiyesi	34.226.140	114.706.538
Alışlar	750.000	-
İtfa veya Satış	(6.300.163)	-
Transfer	(8.619.956)	-
Değerleme Farkı	-	(53.408.131)
Parasal Kayıp/Kazanç	(8.077.824)	(27.072.267)
Dönem Sonu Bakiyesi	11.978.197	34.226.140

Gerçeğe uygun değer hiyerarşisinde Seviye 3 olarak sınıflandırılan gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar piyasa fiyatı tespit edilemeyen hisse senedini içermektedir ve gözlemlenemeyen bir veri kullanılmamıştır. Bazı istisnai durumlarda, maliyet, gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesine ilişkin uygun bir tahmin yöntemi olabilir. Maliyetin, gerçeğe uygun değer tahminini en iyi şekilde yansıttığı değerlendirilmiştir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

27- NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Kâr veya zarar tablosunda raporlanan Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kalemi aşağıda belirtilen parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanmaktadır.:

Finansal Durum Tablosu Kalemleri	31/12/2025
Peşin Ödenmiş Giderler - KV	7.390.385
Maddi Duran Varlıklar	265.633.607
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20.984.844
Kullanım Hakları Varlıkları	8.609.762
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21.850.280
Sermaye Düzeltme Farkları	(203.840.062)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(4.132.382)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(18.021.299)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	(380.520.229)
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	30.125.804
Paylara İlişkin Primler	(13.283.106)
Geri Alınmış Paylar	721.131
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	
Hasılat ve Finans Sektörü Hasılatı	(2.321.025.521)
Satışların Maliyeti (-)	1.767.485.718
Genel Yönetim Giderleri (-)	282.068.032
Pazarlama Giderleri (-)	86.211.073
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(21.431.696)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	6.214.836
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(13.396.695)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-
Finansal gelirler	(180.361.789)
Finansman Giderleri (-)	100.849.216
Dönem Vergi Gideri/Geliri	35.708.801
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	17.577.620
Toplam Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(504.581.670)

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.

28 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

29 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Grup, sermaye yönetiminde borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un kaynak yapısı esasen özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. 11 Temmuz 2013'te yayımlanan "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği (Seri: V, No: 34)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ" uyarınca, dar yetkili aracı kurumların 2.000.000 TL, kısmi yetkili aracı kurumların 10.000.000 TL ve geniş yetkili aracı kurumların 25.000.000 TL asgari özsermayeye sahip olması gerektiği belirtilmiştir. Şirket, 15 Ocak 2016 tarihli ve G-028 (286) numaralı SPK Geniş yetkili aracı kurum yetkilendirmesine sahiptir. Bu kapsamda, yıllık yeniden değerlendirme uygulamasıyla birlikte 31 Aralık 2025 itibarıyla Şirket için gerekli olan toplam özsermaye tutarı 300.000.000 TL olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2024: 80.000.000 TL) ve Şirket'in özsermaye tutarı belirlenen sınıırın üzerindedir.

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Grup, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 23 adet yatırım fonunun (31 Aralık 2024: 18 adet yatırım fonu) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 27.023.127 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2024: 29.459.203 TL)'dir.

c. Yönetim Kuruluna ve üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren dönemde, üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 82.230.275 TL'dir.