

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**1 OCAK - 31 MART 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE  
DİPNOTLAR**

## OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

---

| İÇİNDEKİLER   | SAYFA |
|---|-------|
| ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU .....                         | 1     |
| ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU ..... | 2     |
| ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....                    | 3     |
| ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU .....                             | 4     |
| ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..... | 5-40  |

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 MART 2026 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

|   |                      | (Bağımsız<br>denetimden geçmemiş) | (Bağımsız<br>denetimden geçmiş) |
|---|----------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
|   | Dipnot<br>Numaraları | 31 Mart 2026                      | 31 Aralık 2025                  |
| <b>VARLIKLAR</b>  |                      |                                   |                                 |
| <b>Dönen varlıklar</b>  |                      |                                   |                                 |
| <b>154.570.089</b>  |                      |                                   |                                 |
| <b>163.134.148</b>  |                      |                                   |                                 |
| Nakit ve nakit benzerleri   | 4                    | 99.304.433                        | 96.229.410                      |
| Finansal yatırımlar   | 5                    | 48.800.694                        | 62.171.101                      |
| - Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara<br>yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar |                      | 48.800.694                        | 62.171.101                      |
| Ticari alacaklar  | 6                    | 5.052.364                         | 4.671.156                       |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar   | 17                   | 2.810.962                         | 2.333.657                       |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar                                   |                      | 2.241.402                         | 2.337.499                       |
| Diğer alacaklar   | 7                    | 102.068                           | 4.382                           |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar                                    |                      | 102.068                           | 4.382                           |
| Peşin ödenmiş giderler  |                      | 1.260.853                         | 3.432                           |
| Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar   | 15                   | 49.677                            | 54.666                          |
| <b>Duran varlıklar</b>  |                      |                                   |                                 |
| <b>1.792.967</b>  |                      |                                   |                                 |
| <b>9.571.853</b>  |                      |                                   |                                 |
| Maddi duran varlıklar   | 8                    | -                                 | -                               |
| Maddi olmayan duran varlıklar   | 9                    | -                                 | -                               |
| Ertelenmiş vergi varlığı  | 15                   | 1.792.967                         | 9.571.853                       |
| <b>Toplam varlıklar</b>   |                      |                                   |                                 |
| <b>156.363.056</b>  |                      |                                   |                                 |
| <b>172.706.001</b>  |                      |                                   |                                 |
| <b>KAYNAKLAR</b>  |                      |                                   |                                 |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>  |                      |                                   |                                 |
| <b>14.094.477</b>   |                      |                                   |                                 |
| <b>15.321.621</b>   |                      |                                   |                                 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar  |                      | 11.184                            | 20.458                          |
| Ticari Borçlar  | 6                    | 444.098                           | 1.323.143                       |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar                                       |                      | 444.098                           | 1.323.143                       |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar                                  | 10                   | 2.011.300                         | -                               |
| Diğer borçlar   | 7                    | 4.460.991                         | 6.536.556                       |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar  | 17                   | 4.161.689                         | 4.858.358                       |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar  |                      | 299.302                           | 1.678.198                       |
| Kısa Vadeli Karşılıklar   |                      | 7.166.904                         | 7.429.417                       |
| - Diğer kısa vadeli karşılıklar   |                      | 4.990.836                         | 5.045.092                       |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar                              | 10                   | 2.176.068                         | 2.384.325                       |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler   |                      | -                                 | 12.047                          |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>  |                      |                                   |                                 |
| <b>545.660</b>  |                      |                                   |                                 |
| <b>524.798</b>  |                      |                                   |                                 |
| Uzun vadeli karşılıklar   |                      | 545.660                           | 524.798                         |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar                              | 10                   | 545.660                           | 524.798                         |
| <b>Özkaynaklar</b>  |                      |                                   |                                 |
| <b>141.722.919</b>  |                      |                                   |                                 |
| <b>156.859.582</b>  |                      |                                   |                                 |
| Ödenmiş sermaye   | 11                   | 75.000.000                        | 75.000.000                      |
| Sermaye Düzeltme Farkları   | 11                   | 145.416.018                       | 145.416.018                     |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları                                |                      | 1.073.837                         | 774.477                         |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler   | 11                   | 4.478.945                         | 4.478.945                       |
| Geçmiş yıllar Karları/Zararları   | 11                   | (68.809.859)                      | (47.987.733)                    |
| Net dönem karı / (zararı)   |                      | (15.436.022)                      | (20.822.125)                    |
| <b>Toplam Kaynaklar</b>   |                      |                                   |                                 |
| <b>156.363.056</b>  |                      |                                   |                                 |
| <b>172.706.001</b>  |                      |                                   |                                 |

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

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

|   | Dipnot<br>Numaraları | (Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş)<br>1 Ocak -<br>31 Mart 2026 | (Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş)<br>1 Ocak -<br>31 Mart 2025 |
|---|----------------------|--|--|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>   |                      |  |  |
| Hasılat   | 12                   | 11.520.701   | 6.416.471  |
| <b>Brüt Kar</b>   |                      | <b>11.520.701</b>  | <b>6.416.471</b>   |
| Genel Yönetim Giderleri (-)<br><b>Esas faaliyet karı / (zararı)</b>                                     | 13                   | (18.807.227)<br><b>(7.286.526)</b>                               | (16.031.070)<br><b>(9.614.599)</b>                               |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler<br><b>Finansman Gideri öncesi Faaliyet Karı</b>                       | 14                   | 13.149.491<br><b>5.862.965</b>                                   | 10.075.503<br><b>460.904</b>                                     |
| Net Parasal Pozisyon Kazançları/Kayıpları<br><b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi öncesi Karı / (Zararı)</b> | 20                   | (13.648.398)<br><b>(7.785.433)</b>                               | (18.755.320)<br><b>(18.294.416)</b>                              |
| Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)<br><b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)</b>                 | 15                   | (7.650.589)<br><b>(15.436.022)</b>                               | 3.346.253<br><b>(14.948.163)</b>                                 |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>   |                      |  |  |
| <b>Kar veya Zarar olarak yeniden<br/>sınıflandırılmayacaklar</b>  |                      | <b>299.360</b>   | <b>298.852</b>   |
| Tanımlanmış fayda planları<br>yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları                                    | 10                   | 427.657  | 426.931  |
| Tanımlanmış fayda planları<br>yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları), vergi etkisi                      |                      | (128.297)  | (128.079)  |
| <b>Diğer Kapsamlı (Gider)/Gelir, Net</b>  |                      | <b>299.360</b>   | <b>298.852</b>   |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)</b>  |                      | <b>(15.136.662)</b>  | <b>(14.649.311)</b>  |

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

## OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

|                       | Dipnot    | Ödenmiş<br>Sermaye | Sermaye<br>Düzeltilme Farkları | Tanımlanmış fayda<br>planları yeniden<br>ölçüm kazançları | Kardan ayrılan<br>kısıtlanmış yedekler | Geçmiş yıllar<br>(zararları) / karları | Net dönem (zararı)<br>/ karı | Toplam<br>Özkaynak |
|-----------------------|-----------|--------------------|--------------------------------|---|--|--|------------------------------|--------------------|
| <b>1 Ocak 2025</b>    | <b>11</b> | <b>75.000.000</b>  | <b>145.416.018</b>             | <b>284.965</b>  | <b>4.478.945</b>                       | <b>(50.740.221)</b>                    | <b>3.389.661</b>             | <b>177.829.368</b> |
| Transferler           |           | -                  | -                              | -   | -                                      | 3.389.661                              | (3.389.661)                  | -                  |
| Toplam kapsamlı gelir |           | -                  | -                              | 298.851   | -                                      | -                                      | (14.948.163)                 | (14.649.312)       |
| -Net dönem karı       |           | -                  | -                              | -   | -                                      | -                                      | (14.948.163)                 | (14.948.163)       |
| -Diğer kapsamlı gelir |           | -                  | -                              | 298.851   | -                                      | -                                      | -                            | 298.851            |
| <b>31 Mart 2025</b>   | <b>11</b> | <b>75.000.000</b>  | <b>145.416.018</b>             | <b>583.816</b>  | <b>4.478.945</b>                       | <b>(47.350.560)</b>                    | <b>(14.948.163)</b>          | <b>163.180.056</b> |
| <b>1 Ocak 2026</b>    | <b>11</b> | <b>75.000.000</b>  | <b>145.416.018</b>             | <b>774.477</b>  | <b>4.478.945</b>                       | <b>(47.714.848)</b>                    | <b>(21.095.011)</b>          | <b>156.859.581</b> |
| Transferler           |           | -                  | -                              | -   | -                                      | (21.095.011)                           | 21.095.011                   | -                  |
| Toplam kapsamlı gelir |           | -                  | -                              | 299.360   | -                                      | -                                      | (15.436.022)                 | (15.136.662)       |
| Net dönem karı        |           | -                  | -                              | -   | -                                      | -                                      | (15.436.022)                 | (15.436.022)       |
| Diğer kapsamlı gelir  |           | -                  | -                              | 299.360   | -                                      | -                                      | -                            | 299.360            |
| <b>31 Mart 2026</b>   | <b>11</b> | <b>75.000.000</b>  | <b>145.416.018</b>             | <b>1.073.837</b>  | <b>4.478.945</b>                       | <b>(68.809.859)</b>                    | <b>(15.436.022)</b>          | <b>141.722.919</b> |

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

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK - 31 MART 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası' nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

|  | Dipnot referansları | (Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2026 | (Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2025 |
|--|---------------------|--|--|
| <b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>  |                     |  |  |
| <b>Dönem net zararı</b>  |                     | <b>(15.436.022)</b>                                  | <b>(14.948.163)</b>                                  |
| <b>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>                                      |                     | <b>23.908.842</b>                                    | <b>11.857.483</b>                                    |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler   | 13                  | -  | 70.040   |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler   |                     | 2.048.147  | 4.218.451  |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                  |                     | 2.102.403  | 1.885.361  |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar  |                     | (54.256)   | 2.333.090  |
| Kıdem tazminatı karşılığı  |                     | (79.609)   | (59.407)   |
| Faiz gelirleri/giderleri   |                     | 43.834   | 149.969  |
| Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler                            |                     | -  | -  |
| Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler  |                     | 7.650.589  | (3.346.253)  |
| Parasal (kazanç) / kayıp   |                     | 14.245.881   | 10.824.683   |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>   |                     | <b>8.472.820</b>                                     | <b>(3.090.680)</b>                                   |
| Finansal yatırımlardaki azalış / (artış)   |                     | 7.696.812  | 16.179.386   |
| Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler                                   |                     | (653.552)  | (9.353.234)  |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacak ve varlıklardaki artış ile ilgili düzeltmeler              |                     | (98.085)   | 81.189   |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacak ve varlıklardaki artış / (azalış)                |                     | (98.085)   | 81.189   |
| Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler  |                     | (1.019.011)  | 1.336.594  |
| - İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış                                     |                     | 4.161.689  | 1.028.917  |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış  |                     | (5.180.700)  | 307.677  |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / (azalış)                        |                     | -  | (11.346)   |
| Ödenen bonus ve kıdem tazminatları   |                     | -  | (856)  |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borç ve yükümlülüklerdeki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler |                     | (2.648.362)  | 856.802  |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borç ve yükümlülüklerdeki (azalış) / artış                |                     | (2.648.362)  | 856.802  |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>   |                     | <b>11.750.622</b>                                    | <b>5.997.855</b>                                     |
| Vergi ödemeleri  |                     | -  | 9.295.262  |
| <b>B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>                                       |                     | <b>106.083</b>                                       | <b>(153.064)</b>                                     |
| Alınan Faiz  |                     | 106.083  | 17.528   |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları                 | 8,9                 | -  | (170.592)  |
| <b>C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit</b>                                      |                     | <b>-</b>   | <b>-</b>   |
| Pay İhracından kaynaklanan nakit girişleri   |                     | -  | -  |
| <b>D. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp</b>                                 |                     | <b>(8.781.682)</b>                                   | <b>(10.425.772)</b>                                  |
| <b>E. Kur etkisi</b>   |                     | <b>-</b>   | <b>-</b>   |
| <b>F. Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D+E)</b>                               |                     | <b>3.075.023</b>                                     | <b>4.714.281</b>                                     |
| <b>G. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>   | <b>4</b>            | <b>96.229.410</b>                                    | <b>81.847.479</b>                                    |
| <b>H. Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (F+G)</b>   | <b>4</b>            | <b>99.304.433</b>                                    | <b>86.561.760</b>                                    |

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

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 2.000.000 TL kayıtlı tarihsel sermaye ile 5 Mart 2015 tarihinde kurulmuş olup 18 Haziran 2015 tarihinde faaliyetlerine başlamıştır. Şirket faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu'nun, "Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin" Tebliğ hükümlerine göre sürdürmektedir.

Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28 Mart 2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır. Şirket'in kontrolü Şirket'in ana ortağı olan Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin elinde bulunmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK" veya "Kurul") III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliğ" ne uyum sağlamış olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 18 Haziran 2015 tarih ve PYŞ / PY 25/743 sayılı faaliyet yetki belgesi ile portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunmaya hak kazanmıştır.

Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve SPK'dan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Şirket, herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın Kurul'a bildirimde bulunmak ve Kurul'un portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari özsermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, Kurul'un yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde;

- (i) Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması,
- (ii) Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması,
- (iii) Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması, yan hizmetlerini de verebilir.

Portföy yöneticiliğine ilişkin ilkeler;

Şirket bireysel ve kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin sermaye piyasası mevzuatında yer alan ilkelere uymakla yükümlüdür. Bununla beraber Şirket'in yapamayacağı işlemler aşağıda belirtilmiştir;

- a) Fon katılma paylarının pazarlama ve dağıtımını dışında aracılık faaliyetlerinde bulunamaz.
- b) Sermaye piyasası araçlarına ilişkin veya bunlardan bağımsız olarak kendi mali taahhüdünü içeren evrak çıkaramaz, ödünç para verme işlemleri yapamaz ve kısa süreli nakit ihtiyacının karşılanması dışında kredi alamaz. Kurulun sermaye piyasası araçlarının saklanmasıyla ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan teslim karşılığı ödeme ilkesi kapsamında gerçekleştirilen işlemler için temin edilen krediler bu kapsamda değerlendirilmez.
- c) İlgili sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde yapılabilecek faaliyetlere ilişkin iş ve işlemler dışında; hiçbir ticari, sınai ve zirai faaliyette bulunamaz, gerekli olanın üstünde taşınmaz mal edinemez.
- d) 19 Ekim 2005 tarihli ve 5411 sayılı Bankacılık Kanununda tanımlandığı üzere mevduat toplayamaz, mevduat toplama sonucunu verebilecek işlemler yapamaz.

Şirket'in şubesi bulunmamaktadır. Şirket Türkiye'de kayıtlı olup, kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:  
Büyükdere Cad. Kapı No.255/802 Nuru Plaza Kat: 8 Sarıyer-İstanbul.

# OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in 11 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 11 kişi). Şirket yönetimi salgının Şirket'in faaliyetleri üzerindeki olası etkilerini gidermeye yönelik önlemleri almaya devam etmektedir. Şirket Yönetimi, ilaveten salgının yerel piyasalar ile global piyasalara etkilerini takip etmekte ve bu gelişmelerin şirketin faaliyette bulunduğu sektöre olası etkilerini değerlendirmeye devam etmektedir. Bununla birlikte, bahse konu salgının Şirket Yönetimi, Şirket finansal tabloları ve işletmenin sürekliliği üzerinde önemli bir etkisinin olmamasını öngörmektedir.

#### **Finansal tabloların onaylanması**

31 Mart 2026 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan özet finansal tablolar, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 30 Nisan 2026 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin onaylanan bu özet finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir. Şirketimizin 50.000.000 TL tutarındaki 2023-2027 yılları için geçerli olan mevcut kayıtlı sermaye tavanının, T.C. Ticaret Bakanlığı'nın Halka Açık Olmayan Şirketlerde Kayıtlı Sermaye Sistemine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in 5'inci maddesinin beşinci fıkrası uyarınca, 2024-2028 yılları için geçerli olmak üzere 200.000.000 TL'ye artırılması ve 40.000.000 TL olan çıkarılmış sermayemizin tamamı nakden karşılanmak üzere 35.000.000 TL artırılarak 75.000.000 TL'ye çıkartılmasına ilişkin olarak esas sözleşmemizin "Sermaye ve Pay Senetlerinin Nevi" başlıklı 8'inci maddesinin tadiline Sermaye Piyasası Kurulu ( "SPK")'nın 17.07.2024 tarihli ve E-12233903-350.01.01-57098 sayılı yazısı ile izin verilmiştir. Esas sözleşmemizin "Sermaye ve Pay Senetlerinin Nevi" başlıklı 8'inci maddesinin tadili T.C. İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş olup 14.08.2024 tarihli ve 11143 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in kurucusu olduğu yatırım fonları aşağıda sunulmuştur.:

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Değişken Fon (OPB)  
Osmanlı Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu (OSD)  
Osmanlı Portföy Minerva Serbest Fon (OSH)  
Osmanlı Portföy Anka Serbest Fon (OPD)  
Osmanlı Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu (OSL)  
Osmanlı Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (OPH)  
Osmanlı Portföy Kâr Payı Ödeyen Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (OPI) (\*)  
Osmanlı Portföy İkinci Değişken Fon (OPL)  
Osmanlı Portföy Pasifik Serbest (Döviz) Fon (OUR)  
Osmanlı Portföy Atlantik Serbest (Döviz) Fon (OUD)  
Osmanlı Portföy Birinci Serbest Fon (ODP)  
Osmanlı Portföy Birinci Fon Sepeti (OLE)  
Osmanlı Portföy İkinci Serbest (Döviz Avro) Fon (OLA)  
Osmanlı Portföy Üçüncü Serbest Fon (OUB)  
Osmanlı Portföy Agresif Fon Sepeti Fonu (OIL)  
Osmanlı Portföy Dengeli Fon Sepeti Fonu (OIR)  
Osmanlı Portföy BIST 30 Endeksi Hisse Yoğun Borsa Yat. Fonu (OHY-OPX30)  
Osmanlı Portföy Agresif Değişken Fon (OPF)  
Osmanlı Portföy Kâr Payı Ödeyen BIST GYO Endeksi Hisse Senedi Yoğun (TL) Borsa Yatırım Fonu (OPTGY)  
Osmanlı Portföy Katılım 30 Endeksi Hisse Senedi Yoğun 8TL) Borsa Yatırım Fonu (OPK30)  
Osmanlı Portföy Para Piyasası Fonu (PLR)  
Osmanlı Portföy BIST Temettü 25 Hisse Senedi Yoğun (TL) Borsa Yatırım Fonu (OPT25)  
Osmanlı Portföy BIST TLREF Endeksi (TL) Borsa Yatırım Fonu (OPTLR)  
(\*) 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, Osmanlı Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (OPI) unvanı, Osmanlı Portföy Kâr Payı Ödeyen Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (OPI) olarak değiştirilmiştir.  
Şirket, 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ana hissedarı olan Osmanlı Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi tarafından kontrol edilmektedir.

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

---

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

**2.1 Uygulanan muhasebe standartları**

**2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS' ye uygunluk beyanı**

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

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

İlişikteki finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarının tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2025 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

**Finansal tabloların hazırlanış şekli**

Şirket' in finansal tabloları KGK tarafından yayımlanan 3 Temmuz 2024 TFRS Taksonomisi' ne uygun olarak hazırlanmıştır.

**Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi**

SPK, 17 Aralık 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye' de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No' lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulamasına son verilmiştir. KGK 23 Kasım 2023 tarihinde Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklamada bulunmuş olup söz konusu duyuruya göre, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde ve/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 gerekmektedir. 31 Mart 2026 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmıştır. TMS 29, yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimi ile hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir.

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.1 Uygulanan muhasebe standartları (Devamı)**

**Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)**

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir.:

| <b>Tarih</b>   | <b>Endeks</b> | <b>Katsayı</b> |
|----------------|---------------|----------------|
| 31 Mart 2025   | 2.954,69      | 1,3087         |
| 31 Aralık 2025 | 3.513,87      | 1,1004         |
| 31 Mart 2026   | 3.866,74      | 1,0000         |

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, üçer aylık raporlama tarihinden yılsonu raporlama tarihine göre üç aylık ortalama düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
- Enflasyonun Şirket'in net parasal pozisyonu üzerindeki etkileri, kar veya zarar tablosunda "parasal kazanç/(kayıp)" olarak gösterilmektedir.
- Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama tarihindeki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Bu amaçla, nakit akış tablosundaki kalemler, ortalama işlem tarihlerinden itibaren ilgili düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
- Karşılaştırmalı döneme ait tüm rakamlar, ilgili karşılaştırmalı dönemden 31 Mart 2026 endeks değişikliği uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

**2.2 Geçerli ve raporlama para birimi**

Şirket' in geçerli para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL")'dır.

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

---

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.3 Netleştirme Mahsup**

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, 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.

**2.4 Karşılaştırmalı bilgiler**

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Mart 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Mart 2025 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

**2.5 İşletmenin sürekliliği**

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

**2.6 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 dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Mart 2026 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

**2.7 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

**2.8 Önemli muhasebe politikalarının özeti**

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıda açıklanmıştır.

**a) Nakit ve nakit benzeri varlıklar**

Nakit ve nakit benzeri varlıklar ve bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Bankalardaki vadeli mevduatlar işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir (Dipnot 4).

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.8 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)**

**b) Finansal varlıklar**

***Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar***

Şirket, finansal varlıklarını, "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar", 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 kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar" dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir.

TFRS 9 standardı, finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlıklar için hesaplanacak beklenen kredi zarar karşılığı ve finansal riskten korunma muhasebesi için yeni ilkeler ortaya koymaktadır. Şirket, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal bir varlığın ilk kez finansal tablolara alınması sırasında, Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri dikkate alınmaktadır.

***Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar***

Gerçeğe uygun değer farkı kar/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.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

***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. Şirket, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal tablolarında nakit ve nakit benzerleri ile ticari alacaklarını İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır.

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.8 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)**

**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 öz kaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan her türlü birikmiş kazanç veya kaybın toplamından oluşan tutar arasındaki fark, kar 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 kar veya zararda muhasebeleştirilir.

**c) Ticari alacaklar**

Ticari alacaklar, ilk kayıt tarihinde maliyet değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir (Dipnot 6).

**d) Maddi duran varlıklar**

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler (Dipnot 8).

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre kıst amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii 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.

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 ömrü**

Mobilya ve demirbaşlar

3-5 yıl

**e) Maddi olmayan duran varlıklar**

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.

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.8 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)**

**f) Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler**

Şirket'in, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak mali tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulmaktadır. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınmaktadır.

Şirket şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılmaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

**g) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar**

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve kanunda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanların emeklilikleri dolayısıyla oluşacak gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir.

Kıdem tazminatı karşılığı hesaplaması, hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminat tavanına dayanmaktadır.

Şirket kıdem tazminatı yükümlülüğü yanında, kullanılmamış izinler için de iskonto edilmemiş tutarlar üzerinden karşılık ayırmaktadır.

Şirket finansal tablolarında TMS 19- Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı uyarınca, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş tutarlar üzerinden çalışanlara sağlanan diğer faydalar için karşılık ayırmaktadır (Dipnot 10).

**h) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler**

***Kurumlar vergisi***

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 13).

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.

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.8 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)**

**f) Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler**

***Ertelenmiş vergi***

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır (Dipnot 15). Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı karşılığında, personel prim karşılığında, diğer gider karşılıklarından, kullanılmamış izin karşılığında, duran varlıklardan ve banka mevduatı değerlendirme farklarından oluşmaktadır.

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

**i) İlişkili taraflar**

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili taraf olarak tanımlanmaktadır. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

**j) Raporlama döneminden sonraki olaylar**

Raporlama dönemi sonu ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Raporlama döneminden sonraki olaylar ikiye ayrılır:

- raporlama dönemi sonu itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar);
- ve ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır (Dipnot 22).

**k) Pay başına kazanç**

Pay başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

**l) Nakit akış tablosu**

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. Nakit akım tablosunun hazırlanmasına esas teşkil eden nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa, yatırım fonları ile 3 aydan kısa vadeli bankalar mevduatını içermektedir.

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.8 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)**

**m) Ücret ve komisyonlar, faiz geliri ve giderleri**

**(i) Ücret ve komisyonlar**

Kar veya zarar tablosunda gösterilen fon yönetim ücretleri, özel portföy yönetim ücretleri, başarı primleri ve yatırım danışmanlığı ücretleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

**(ii) Faiz geliri ve gideri**

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve birikmiş faizleri kapsar.

**2.9 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 tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve bunlara esas olan varsayımlar sürekli olarak incelenmektedir. Muhasebe tahminlerinde yapılan düzeltmeler tahminlerin düzeltildiği dönem ve bundan etkilenen gelecek dönemlerde muhasebeleştirilir.

Tahminlerdeki önemli belirsizlik alanları hakkında bilgiler ve finansal tablolarda gösterilen tutarlarda önemli etkiye sahip muhasebe standartlarının uygulanmasındaki önemli kararlar aşağıdaki dipnotlarda belirtilmiştir:

Dipnot 5 – Finansal Yatırımlar

Dipnot 10 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Dipnot 15 - Ertelenmiş vergi varlıkları

**2.10 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları**

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait Solo finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.10 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)**

**a) 2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar**

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması  
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması  
Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2026 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.  
Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikleri) Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

Bu değişiklikler, yatırımcı işletmelerin iştirak veya iş ortaklıklarına yaptığı varlık satışları ve katkılarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili yeni rehberlik sunmakta olup, söz konusu işlemlerin finansal tablolarda nasıl raporlanacağına dair netlik sağlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2026 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.  
Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

**b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar**

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır.:

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) - Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Doğaya Bağlı Elektrige Dayanan Sözleşmeler

TFRS 18 Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

TFRS 19 Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileşmeler ve Değişiklikler

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.10 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)**

***TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri***

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

Söz konusu değişikliğin Şirket' in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

***TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler***

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket' in konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

***TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) - Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları***

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

***TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü***

Ağustos 2025'te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur.

Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.10 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)**

**TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü (devamı)**

Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama döneminde yürürlüğe girecektir. İşletmelerin, finansal varlıkların sınıflandırılması ile bununla ilgili açıklamalara yönelik değişiklikleri erken uygulaması ve diğer değişiklikleri sonrasında uygulaması mümkündür. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır.

**TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Doğaya Bağlı Elektrikçe Dayanan Sözleşmeler**

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektrikçe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, kendi için kullanım istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. Kendi için kullanım hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**TFRS 18 Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı**

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlemlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir.

TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.10 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)**

**TFRS 19 Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileşmeler ve Değişiklikler**

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS' lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS' lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS' lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir.

TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır.

Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

**TFRS' lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11**

KGK tarafından, Eylül 2025'te TFRS' lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler-Cilt 11", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – TFRS' leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13'e referans eklenmiştir.
- TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, işlem bedeline yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – “Fiili vekilin” belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle “maliyet yöntemi” ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket' in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Şirket' in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihleri itibarıyla finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

**4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

|                          | <b>31 Mart 2026</b> | <b>31 Aralık 2025</b> |
|--------------------------|---------------------|-----------------------|
| Yatırım fonları (*)      | 98.921.630          | 95.777.540            |
| Bankalardaki mevduatlar  | 382.803             | 451.870               |
| - <i>Vadesiz mevduat</i> | 382.803             | 451.870               |

**Finansal durum tablosunda yer alan**

**toplam nakit ve nakit benzerleri**

**99.304.433**

**96.229.410**

(\*) 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla ilgili tutarın tamamı Şirket' in kurucusu olduğu 98.921.630 TL' lik (31 Aralık 2025: 95.777.540 TL) likit yatırım fonlarından oluşmaktadır.

Şirket' in 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler gösterilmektedir.:

|   | <b>31 Mart 2026</b> | <b>31 Aralık 2025</b> |
|---|---------------------|-----------------------|
| Yatırım fonları                         | 98.921.630          | 95.777.540            |
| Nakit ve nakit benzerleri               | 382.803             | 451.870               |
| <b>Nakit akış tablosunda yer alan</b>   |                     |                       |
| <b>toplam nakit ve nakit benzerleri</b> | <b>99.304.433</b>   | <b>96.229.410</b>     |

**5 - FİNANSAL YATIRIMLAR**

|   | <b>31 Mart 2026</b> | <b>31 Aralık 2025</b> |
|---|---------------------|-----------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara |                     |                       |
| Yansıtılan finansal yatırımlar            | 48.800.694          | 62.171.101            |
| <b>Toplam</b>                             | <b>48.800.694</b>   | <b>62.171.101</b>     |

|                    | <b>31 Mart 2026</b>  |                   | <b>31 Aralık 2025</b> |                   |
|--------------------|----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
|                    | <b>Gerçeğe uygun</b> | <b>Defter</b>     | <b>Gerçeğe uygun</b>  | <b>Defter</b>     |
|                    | <b>değeri</b>        | <b>değeri</b>     | <b>değeri</b>         | <b>değeri</b>     |
| Borçlanma araçları | 8.566.346            | 8.566.346         | 17.382.708            | 17.382.708        |
| Yatırım fonları    | 40.179.901           | 40.179.901        | 44.733.672            | 44.733.672        |
| Hisse senetleri    | 54.447               | 54.447            | 54.721                | 54.721            |
| <b>Toplam</b>      | <b>48.800.694</b>    | <b>48.800.694</b> | <b>62.171.101</b>     | <b>62.171.101</b> |

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

| <b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b> | <b>31 Mart 2026</b> | <b>31 Aralık 2025</b> |
|-------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Portföy yönetimi komisyon alacağı   |                     |                       |
| - İlişkili taraflardan (Dipnot 17)  | 2.810.962           | 2.333.657             |
| - İlişkili olmayan taraflardan      | 2.241.402           | 2.337.499             |
| <b>Toplam</b>                       | <b>5.052.364</b>    | <b>4.671.156</b>      |

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket' in vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacağı bulunmamaktadır. Ayrıca henüz vadesi geçmemiş ve şüpheli hale gelmemiş alacaklara ilişkin alınan teminat bulunmamaktadır.

| <b>Kısa vadeli ticari borçlar</b> | <b>31 Mart 2026</b> | <b>31 Aralık 2025</b> |
|-----------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Satıcılar                         | 444.098             | 1.321.143             |
| <b>Toplam</b>                     | <b>444.098</b>      | <b>1.321.143</b>      |

**7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

| <b>Kısa vadeli diğer alacaklar</b> | <b>31 Mart 2026</b> | <b>31 Aralık 2025</b> |
|------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Vergi dairesinden alacaklar        | 102.068             | 4.382                 |
| <b>Toplam</b>                      | <b>102.068</b>      | <b>4.382</b>          |

| <b>Kısa vadeli diğer borçlar</b>        | <b>31 Mart 2026</b> | <b>31 Aralık 2025</b> |
|---|---------------------|-----------------------|
| İlişkili taraflara diğer borçlar        | 4.161.689           | 4.858.358             |
| Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler | 299.302             | 1.678.198             |
| <b>Toplam</b>                           | <b>4.460.991</b>    | <b>6.536.556</b>      |

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR**

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren dönemlerde, maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir.:

| <b>31 Mart 2026</b>              | <b>Demirbaşlar</b> | <b>Toplam</b>    |
|----------------------------------|--------------------|------------------|
| <i>Maliyet değeri</i>            |                    |                  |
| Açılış Bakiyesi, 1 Ocak          | 463.699            | 463.699          |
| <b>Kapanış Bakiyesi, 31 Mart</b> | <b>463.699</b>     | <b>463.699</b>   |
| <i>Amortisman</i>                |                    |                  |
| Açılış Bakiyesi, 1 Ocak          | 463.699            | 463.699          |
| <b>Kapanış Bakiyesi, 31 Mart</b> | <b>463.699</b>     | <b>463.699</b>   |
| <b>Net defter değeri</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>         |
| <b>31 Mart 2025</b>              | <b>Demirbaşlar</b> | <b>Toplam</b>    |
| <i>Maliyet değeri</i>            |                    |                  |
| Açılış Bakiyesi, 1 Ocak          | 463.699            | 463.699          |
| İlaveler                         | -                  | -                |
| Çıkışlar                         | -                  | -                |
| <b>Kapanış Bakiyesi, 31 Mart</b> | <b>463.699</b>     | <b>463.699</b>   |
| <i>Amortisman</i>                |                    |                  |
| Açılış Bakiyesi, 1 Ocak          | (414.447)          | (414.447)        |
| Dönem Amortismanı                | (17.141)           | (17.141)         |
| <b>Kapanış Bakiyesi, 31 Mart</b> | <b>(431.588)</b>   | <b>(431.588)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>         | <b>32.111</b>      | <b>32.111</b>    |

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren dönemlerde, maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir.:

| <b>31 Mart 2026</b>              | <b>Haklar</b>    | <b>Toplam</b>    |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| <i>Maliyet değeri</i>            |                  |                  |
| Açılış Bakiyesi, 1 Ocak          | 743.619          | 743.619          |
| <b>Kapanış Bakiyesi, 31 Mart</b> | <b>743.619</b>   | <b>743.619</b>   |
| <i>Amortisman</i>                |                  |                  |
| Açılış Bakiyesi, 1 Ocak          | 743.619          | 743.619          |
| <b>Kapanış Bakiyesi, 31 Mart</b> | <b>743.619</b>   | <b>743.619</b>   |
| <b>Net defter değeri</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>31 Mart 2025</b>              | <b>Haklar</b>    | <b>Toplam</b>    |
| <i>Maliyet değeri</i>            |                  |                  |
| Açılış Bakiyesi, 1 Ocak          | 627.802          | 627.802          |
| İlaveler                         | 170.592          | 170.592          |
| <b>Kapanış Bakiyesi, 31 Mart</b> | <b>798.394</b>   | <b>798.394</b>   |
| <i>Amortisman</i>                |                  |                  |
| Açılış Bakiyesi, 1 Ocak          | (435.160)        | (435.160)        |
| Dönem Amortismanı                | (52.899)         | (52.899)         |
| <b>Kapanış Bakiyesi, 31 Mart</b> | <b>(488.059)</b> | <b>(488.059)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>         | <b>310.335</b>   | <b>310.335</b>   |

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**10 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

|   | <b>31 Mart 2026</b> | <b>31 Aralık 2025</b> |
|---|---------------------|-----------------------|
| Ödenecek ücret vergileri ve Sosyal Güvenlik Kurumu ("SGK") primleri | 2.011.300           | -                     |
| <b>Toplam</b>   | <b>2.011.300</b>    | <b>-</b>              |

**Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalara ilişkin karşılıklar**

|                              | <b>31 Mart 2026</b> | <b>31 Aralık 2025</b> |
|------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Kullanılmayan izin karşılığı | 1.940.972           | 2.125.621             |
| Prim karşılığı               | 235.095             | 258.704               |
| <b>Toplam</b>                | <b>2.176.068</b>    | <b>2.384.325</b>      |

**Çalışanlara sağlanan Uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar**

|                           | <b>31 Mart 2026</b> | <b>31 Aralık 2025</b> |
|---------------------------|---------------------|-----------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 545.660             | 524.798               |
| <b>Toplam</b>             | <b>545.660</b>      | <b>524.798</b>        |

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.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket'le ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla 64.948,77 TL (31 Aralık 2025: 64.948,77 TL) ile sınırlandırılmıştır.

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**11 – ÖZKAYNAKLAR**

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ticaret Unvanı                        | 31 Mart 2026  |                    | 31 Aralık 2025 |                    |
|---------------------------------------|---------------|--------------------|----------------|--------------------|
|                                       | Pay Oranı (%) | Pay Tutarı         | Pay Oranı (%)  | Pay Tutarı         |
| Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  | 100,00        | 75.000.000         | 100,00         | 75.000.000         |
| <b>Toplam</b>                         |               | <b>75.000.000</b>  |                | <b>75.000.000</b>  |
| Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları |               | 145.416.018        |                | 145.416.018        |
| <b>Toplam Sermaye</b>                 |               | <b>220.416.018</b> |                | <b>220.416.018</b> |

Şirket 2.000.000 TL kayıtlı tarihsel sermaye ile 11 Mart 2015 tarihinde kurulmuş olup 18 Haziran 2015 tarihinde faaliyete geçmiştir. Bu sermaye, her biri 1,00 Türk Lirası değerinde 2.000.000 paya ayrılmıştır. Şirket'in tek ortağı Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından sermayenin tamamı ödenmiştir.

Şirket 10 Eylül 2021 tarihinde gerçekleştirilen Yönetim Kurulu'nda alınan karara istinaden 17.500.000 TL'lik kayıtlı sermaye içinde kalmak üzere, 3.500.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit karşılığı olmak üzere 6.000.000 TL'ye artırılmasına, Şirket ana sözleşmesinin tadiline ve SPK'dan ilgili değişiklikler için gerekli izinlerin alınmasına karar vermiştir. Söz konusu sermaye artışına ilişkin 2.000.000 TL Şirket ortakları tarafından nakden ödenmiş olup, 6 Ekim 2021 tarih ve 10424 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanmıştır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi (31 Aralık 2021: 3.500.000 TL), her biri 1 TL itibari değerinde 6.000.000 adet hisse geçici ilmhühaberlere bağlanmıştır.

Şirket'in 23 Haziran 2022 tarihinde gerçekleştirilen Yönetim Kurulu'nda alınan karara istinaden 17.500.000 TL'lik kayıtlı sermaye içinde kalmak üzere, 6.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı Geçmiş Yıl Karlarından karşılanmak üzere 7.500.000 TL'ye artırılmasına, Şirket ana sözleşmesinin tadiline ve SPK'dan ilgili değişiklikler için gerekli izinlerin alınmasına karar verilmiştir. Söz konusu sermaye artışına ilişkin 1.500.000 TL Geçmiş yıl Karlarından karşılanmış olup, 20 Eylül 2022 tarih ve 10664 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanmıştır.

Şirket'in 30 Mart 2023 tarihinde gerçekleştirilen Yönetim Kurulu'nda alınan karara istinaden 17.500.000 TL'lik kayıtlı sermaye içinde kalmak üzere, 7.500.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı Geçmiş Yıl Karlarından karşılanmak üzere 10.000.000 TL'ye artırılmasına, Şirket ana sözleşmesinin tadiline ve SPK'dan ilgili değişiklikler için gerekli izinlerin alınmış olup Söz konusu sermaye artışına ilişkin 2.500.000 TL geçmiş yıl karlarından karşılanmıştır.

Şirket'in 2 Mayıs 2023 tarihinde gerçekleştirilen Yönetim Kurulu'nda alınan karara istinaden 17.500.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanının 50.000.000 TL'ye çıkarılmasına ve 10.000.000 TL olan sermayesinin tamamı nakden olmak üzere 40.000.000 TL'ye artırılmasına, Şirket ana sözleşmesinin tadiline ve SPK'dan ilgili değişiklikler için gerekli izinlerin alınmış olup söz konusu sermaye artışına ilişkin ilan 10878 sayılı 25 Temmuz 2023 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yapılmıştır.

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi 40.000.000 (31 Aralık 2022: 7.500.000 TL), her biri 1 TL itibari değerinde 40.000.000 adet hisse geçici ilmhühaberlere bağlanmıştır.

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**11 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**

Şirketimizin 50.000.000 TL tutarındaki 2023-2027 yılları için geçerli olan mevcut kayıtlı sermaye tavanının, T.C. Ticaret Bakanlığı'nın Halka Açık Olmayan Şirketlerde Kayıtlı Sermaye Sistemine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in 5'inci maddesinin beşinci fıkrası uyarınca, 2024-2028 yılları için geçerli olmak üzere 200.000.000 TL'ye artırılması ve 40.000.000 TL olan çıkarılmış sermayemizin tamamı nakden karşılanmak üzere tarihi değerli 35.000.000 TL (satın alım gücü esasına göre 38.298.503 TL) artırılarak 75.000.000 TL'ye çıkartılmasına ilişkin olarak esas sözleşmemizin "Sermaye ve Pay Senetlerinin Nevi" başlıklı 8'inci maddesinin tadiline Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın 17.07.2024 tarihli ve E-12233903-350.01.01-57098 sayılı yazısı ile izin verilmiştir. Esas sözleşmemizin "Sermaye ve Pay Senetlerinin Nevi" başlıklı 8'inci maddesinin tadili T.C. İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş olup 14.08.2024 tarihli ve 11143 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

|                           | 31 Mart 2026        | 31 Aralık 2025      |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Geçmiş yıl karları</b> | (68.809.859)        | (47.987.734)        |
|                           | <b>(68.809.859)</b> | <b>(47.987.734)</b> |

|                                    | 31 Mart 2026              |                                     |
|------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|
|                                    | Sermaye düzeltme farkları | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler |
| TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre | 145.416.018               | 4.478.945                           |
| Vergi Usul Kanununa Göre           | 115.121.953               | 2.616.195                           |
| <b>Fark</b>                        | <b>30.294.065</b>         | <b>1.862.750</b>                    |

**Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler**

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, şirketin ödenmiş sermayesinin % 20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın % 5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise 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. Yasal yedekler cari dönemde hareket görmemiştir.

**Diğer kapsamlı gelirler/giderler**

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, Şirket' in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kayıp tutarı 1.073.837 TL'dir (31 Aralık 2025: 774.477TL). Bahsi geçen tutar, Şirket'in özkaynakları altında "Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları" hesabı içerisinde yer almaktadır.

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**12 - HASILAT**

Şirket'in hasılatı, portföy yönetimi hizmetlerinden elde edilen gelirlere oluşmaktadır. 31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat aşağıda sunulmaktadır.:

|                           | <b>31 Mart 2026</b> | <b>31 Mart 2025</b> |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| Portföy Yönetim Gelirleri | 11.520.701          | 6.416.471           |
| <b>Hasılat</b>            | <b>11.520.701</b>   | <b>6.416.471</b>    |

**13- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

|   | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2026</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2025</b> |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Genel yönetim giderleri</b>          |                                  |                                  |
| Personel Ücret ve Giderleri             | 7.974.444                        | 6.794.994                        |
| Personel Prim ve İkramiye Giderleri     | 3.447.248                        | 2.648.071                        |
| Saklama Komisyonları                    | 2.053.146                        | 269.322                          |
| Noter ve Ticaret Sicil Giderleri        | 1.445.841                        | 194.467                          |
| Fon Hizmet Giderleri                    | 692.225                          | 921.824                          |
| Vergi, Resim ve Harç Giderleri          | 687.978                          | 435.043                          |
| Veri - Data Ücretleri                   | 389.280                          | 255.352                          |
| Temsil Ağırlandırma Giderleri           | 472.694                          | 30.135                           |
| Bilgi İşlem Dağıtım ve Hizmet Giderleri | 472.126                          | 308.321                          |
| MKK Komisyonları                        | 132.178                          | 1.084.658                        |
| Aidat Üyelikler                         | 131.006                          | 439.144                          |
| Danışmanlık ve benzeri Hizmet Giderleri | 77.537                           | 1.829.429                        |
| BİST Komisyonları                       | 66.407                           | 28.940                           |
| Kira Giderleri                          | 7.115                            | 134.757                          |
| Amortisman ve İtfa Giderleri            | -                                | 70.040                           |
| Diğer                                   | 758.002                          | 586.573                          |
| <b>Toplam</b>                           | <b>18.807.227</b>                | <b>16.031.070</b>                |

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**14 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER**

|   | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2026</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2025</b> |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Yatırım faaliyetlerinden gelirleri</b> |                                  |                                  |
| Değer artışları                           | 12.178.861                       | 11.869.358                       |
| Sabit getirili menkul kıymet faiz geliri  | 1.237.320                        | 276.452                          |
| Vadeli mevduat faiz gelirleri             | 106.083                          | 20.849                           |
| <b>Toplam</b>                             | <b>13.522.264</b>                | <b>12.166.659</b>                |
| <b>Yatırım faaliyetlerinden giderler</b>  |                                  |                                  |
|   | 372.773                          | 2.091.156                        |
| <b>Toplam</b>                             | <b>372.773</b>                   | <b>2.091.156</b>                 |
| <b>Net</b>                                | <b>13.149.491</b>                | <b>10.075.503</b>                |

**15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

5 Temmuz 2023 tarihinde TBMM gündemine giren, "6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Karamamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun Teklifi" ile birlikte, Kurumlar vergisi oranının 5 puan artırılması sonucunda kurumlar vergisi oranı % 25' ten % 30' a çıkartılmış olup taşınmaz satışından elde edilen kazancı kurumlar vergisinden müstesna tutan düzenlemeye son verilmesi önerilmiştir. Söz konusu kanun teklifi 15 Temmuz 2023 tarihli Resmî Gazete' de yayımlanmıştır.

28 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan Torba Kanun'un 17'ci maddesiyle Bankalar, 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 Vergi Usul Kanunu uyarınca enflasyon muhasebesini uygulamış olup, geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farkı, matrahın tespitinde dikkate alınmayacaktır.

Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanır. Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla "örtülü kazanç dağıtımı" başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmektedir. 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ"de uygulamadaki detaylar belirlenmiştir.

Eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, o zaman ilgili karların transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o hesap dönemine ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30'uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde % 10 oranında uygulanan stopaj oranı % 15'e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte

**15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Türkiye'de vergi konusunda yetkili makamlar ile nihai mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri ilgili oldukları yılı takip eden dördüncü ayın on beşinci günü akşamına kadar vergi dairelerine teslim edilir. Ancak, vergi incelemesine yetkili makamlar geriye dönük olarak beş yıllık muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve/veya vergi ile ilgili görüşlerini değiştirebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen finansal zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler.

31 Mart 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

|   | <b>31 Mart 2026</b> | <b>31 Aralık 2025</b> |
|---|---------------------|-----------------------|
| Dönem kurumlar vergisi karşılığı                | -                   | -                     |
| Peşin ödenen vergiler (-)                       | 49.677              | 54.666                |
| <b>Dönem karı vergi varlığı / (yükümlülüğü)</b> | <b>49.677</b>       | <b>54.666</b>         |

31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir.:

|                                    | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2026</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2025</b> |
|------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Dönem vergi (gideri)/geliri        | -                                | -                                |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) | (7.650.589)                      | 3.346.250                        |
| <b>Toplam vergi gideri</b>         | <b>(7.650.589)</b>               | <b>3.346.250</b>                 |

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir.:

|                                      | <b>31 Mart 2026</b> | <b>31 Aralık 2025</b> |
|--------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Ertelenmiş vergi varlıkları          | 2.089.062           | 9.792.567             |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri      | (296.095)           | (220.714)             |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b> | <b>1.792.967</b>    | <b>9.571.853</b>      |

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir.:

|   | <b>31 Mart 2026</b>   |   | <b>31 Aralık 2025</b> |   |
|---|-----------------------|---|-----------------------|---|
|   | <b>Geçici Farklar</b> | <b>Ertelenmiş Vergi Varlığı / (yükümlülüğü)</b> | <b>Geçici Farklar</b> | <b>Ertelenmiş Vergi Varlığı / (yükümlülüğü)</b> |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                     | 545.660               | 163.698   | 524.798               | 157.440   |
| Kullanılmamış izin karşılığı                                  | 1.940.972             | 582.292   | 2.125.621             | 637.687   |
| Mali Zarar  | 4.476.906             | 1.343.072                                       | 29.991.468            | 8.997.440                                       |
| <b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>                            | <b>6.963.538</b>      | <b>2.089.062</b>                                | <b>32.641.887</b>     | <b>9.792.567</b>                                |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan kaynaklanan farklar | -                     | -   | -                     | -   |
| Vergiye tabi olmayan enflasyon düzeltmeleri                   | (977.522)             | (296.095)                                       | (735.708)             | (220.714)                                       |
| <b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>                        | <b>(977.522)</b>      | <b>(296.095)</b>                                | <b>(735.708)</b>      | <b>(220.714)</b>                                |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>                          |                       | <b>1.792.967</b>                                |                       | <b>9.571.853</b>                                |

**16 - PAY BAŞINA KAZANÇ**

Pay Başına Kazanca İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı - TMS 33'e göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**17 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirler aşağıdaki gibidir.:

**İlişkili kuruluşlardaki nakit ve nakit benzeri varlıklar:**

| <b>Vadesiz mevduat</b>               | <b>31 Mart 2026</b> | <b>31 Aralık 2025</b> |
|--------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 17.314              | 288.258               |
| Osmanlı Portföy Yatırım Fonları      | 95.703.586          | 96.400.033            |
| <b>Toplam</b>                        | <b>95.720.900</b>   | <b>96.688.291</b>     |

**İlişkili taraflara ait menkul kıymetler**

|                                 | <b>31 Mart 2026</b> | <b>31 Aralık 2025</b> |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Osmanlı Portföy Yatırım Fonları | 8.566.346           | 17.597.472            |
| <b>Toplam</b>                   | <b>8.566.346</b>    | <b>17.597.472</b>     |

**İlişkili taraflardan ticari alacaklar:**

|  | <b>31 Mart 2026</b> | <b>31 Aralık 2025</b> |
|--|---------------------|-----------------------|
| <b>Komisyon alacakları</b>                             |                     |                       |
| Osmanlı Portföy Yatırım Fonları - Yönetim komisyonları | 2.810.962           | 2.332.762             |
| <b>Toplam</b>  | <b>2.810.962</b>    | <b>2.332.762</b>      |

**İlişkili taraflara ticari borçlar:**

|                                   | <b>31 Mart 2026</b> | <b>31 Aralık 2025</b> |
|-----------------------------------|---------------------|-----------------------|
| İlişkili taraflara ticari borçlar | 4.161.689           | 4.858.358             |
| <b>Toplam</b>                     | <b>4.161.689</b>    | <b>4.858.358</b>      |

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**17 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla, Yönetim Kuruluna ve üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve haklar:

|   | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2026</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2025</b> |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler | 2.361.911                        | 2.534.866                        |
| <b>Toplam</b>                           | <b>2.361.911</b>                 | <b>2.534.866</b>                 |

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların ön görülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

**Kredi riskine ilişkin açıklamalar**

Şirket' in kredi riski esas olarak finansal araçlar ve ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. Olumsuz ekonomik koşullardan veya beklenmedik gelişmelerden dolayı borçlunun borçlarını ödeme ve tüm akdi yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyeti ve isteğindeki değişim ve bu değişim sonucu Şirket'in maruz kaldığı zarar olasılığı olarak tanımlanır.

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**  
**Kredi riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

| 31 Mart 2026   | <u>Ticari Alacaklar</u> |                  | <u>Diğer Alacaklar</u> |                | Bankalardaki<br>Mevduat | Finansal<br>Yatırımlar | Diğer (*)         |
|--|-------------------------|------------------|------------------------|----------------|-------------------------|------------------------|-------------------|
|  | İlişkili Taraf          | Diğer Taraf      | İlişkili Taraf         | Diğer Taraf    |                         |                        |                   |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami</b>               |                         |                  |                        |                |                         |                        |                   |
| <b>kredi riski (A+B+C+D+E)</b>                                       | <b>2.810.962</b>        | <b>2.241.402</b> | -                      | <b>102.068</b> | <b>382.803</b>          | <b>48.800.694</b>      | <b>98.921.630</b> |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı              | -                       | -                | -                      | -              | -                       | -                      | -                 |
| <b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış</b>          |                         |                  |                        |                |                         |                        |                   |
| finansal varlıkların net defter değeri                               | 2.810.962               | 2.241.402        | -                      | 102.068        | 382.803                 | 48.800.694             | 98.921.630        |
| <b>B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış</b>            |                         |                  |                        |                |                         |                        |                   |
| varlıkların net defter değeri  | -                       | -                | -                      | -              | -                       | -                      | -                 |
| <b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b> |                         |                  |                        |                |                         |                        |                   |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                 | -                       | -                | -                      | -              | -                       | -                      | -                 |
| - Değer düşüklüğü (-)  | -                       | -                | -                      | -              | -                       | -                      | -                 |
| - Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                   | -                       | -                | -                      | -              | -                       | -                      | -                 |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                               | -                       | -                | -                      | -              | -                       | -                      | -                 |
| - Değer düşüklüğü (-)  | -                       | -                | -                      | -              | -                       | -                      | -                 |
| <b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b> |                         |                  |                        |                |                         |                        |                   |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                 | -                       | -                | -                      | -              | -                       | -                      | -                 |
| - Değer düşüklüğü (-)  | -                       | -                | -                      | -              | -                       | -                      | -                 |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı                 | -                       | -                | -                      | -              | -                       | -                      | -                 |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                               | -                       | -                | -                      | -              | -                       | -                      | -                 |
| - Değer düşüklüğü (-)  | -                       | -                | -                      | -              | -                       | -                      | -                 |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı                 | -                       | -                | -                      | -              | -                       | -                      | -                 |
| <b>E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>                   |                         |                  |                        |                |                         |                        |                   |
|  | -                       | -                | -                      | -              | -                       | -                      | -                 |

\* 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla diğer kalemi, nakit ve nakit benzerleri içerisinde bulunan ve tamamı Şirket'in kurucusu olduğu yatırım fonlarından oluşmaktadır

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**  
**Kredi riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

| 31 Aralık 2025   | <u>Ticari Alacaklar</u> |                  | <u>Diğer Alacaklar</u> |              | Bankalardaki<br>Mevduat | Finansal<br>Yatırımlar | Diğer (*)         |
|--|-------------------------|------------------|------------------------|--------------|-------------------------|------------------------|-------------------|
|  | İlişkili Taraf          | Diğer Taraf      | İlişkili Taraf         | Diğer Taraf  |                         |                        |                   |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami</b>               |                         |                  |                        |              |                         |                        |                   |
| <b>kredi riski (A+B+C+D+E)</b>                                       | <b>2.333.657</b>        | <b>2.337.499</b> | -                      | <b>4.382</b> | <b>451.870</b>          | <b>62.171.101</b>      | <b>95.777.540</b> |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı              | -                       | -                | -                      | -            | -                       | -                      | -                 |
| <b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış</b>          |                         |                  |                        |              |                         |                        |                   |
| finansal varlıkların net defter değeri                               | 2.333.657               | 2.337.499        | -                      | 4.382        | 451.870                 | 62.171.101             | 95.777.540        |
| <b>B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış</b>            |                         |                  |                        |              |                         |                        |                   |
| varlıkların net defter değeri  | -                       | -                | -                      | -            | -                       | -                      | -                 |
| <b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b> |                         |                  |                        |              |                         |                        |                   |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                 | -                       | -                | -                      | -            | -                       | -                      | -                 |
| - Değer düşüklüğü (-)  | -                       | -                | -                      | -            | -                       | -                      | -                 |
| - Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                   | -                       | -                | -                      | -            | -                       | -                      | -                 |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                               | -                       | -                | -                      | -            | -                       | -                      | -                 |
| - Değer düşüklüğü (-)  | -                       | -                | -                      | -            | -                       | -                      | -                 |
| <b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b> |                         |                  |                        |              |                         |                        |                   |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                 | -                       | -                | -                      | -            | -                       | -                      | -                 |
| - Değer düşüklüğü (-)  | -                       | -                | -                      | -            | -                       | -                      | -                 |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı                 | -                       | -                | -                      | -            | -                       | -                      | -                 |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                               | -                       | -                | -                      | -            | -                       | -                      | -                 |
| - Değer düşüklüğü (-)  | -                       | -                | -                      | -            | -                       | -                      | -                 |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı                 | -                       | -                | -                      | -            | -                       | -                      | -                 |
| <b>E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>                   |                         |                  |                        |              |                         |                        |                   |
|  | -                       | -                | -                      | -            | -                       | -                      | -                 |

\* 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla diğer kalemi, nakit ve nakit benzerleri içerisinde bulunan ve tamamı Şirket'in kurucusu olduğu yatırım fonlarından oluşmaktadır

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

**Likidite riskine ilişkin açıklamalar**

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye 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.

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

|  | 31 Mart 2026     |                  |                    |                 |          |  |
|--|------------------|------------------|--------------------|-----------------|----------|--|
|  | Defter değeri    | 3 aydan kısa     | 3 ay - 1 yıl arası | 1 - 5 yıl arası | Vadesiz  | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı |
| Ticari borçlar                                   | 444.098          | 444.098          | -                  | -               | -        | 444.098                                  |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 2.011.300        | 2.011.300        | -                  | -               | -        | 2.011.300                                |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                      | <b>2.455.398</b> | <b>2.455.398</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>        | <b>-</b> | <b>2.455.398</b>                         |

  

|  | 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                                   | 1.323.143        | 1.323.143        | -                  | -               | -        | 1.323.143                                |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | -                | -                | -                  | -               | -        | -  |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                      | <b>1.323.143</b> | <b>1.323.143</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>        | <b>-</b> | <b>1.323.143</b>                         |

**19.3 Piyasa riski açıklamaları**

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir. Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek önceki yılda olduğu gibi, maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

**i. Döviz pozisyonu riski**

31 Mart 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla döviz pozisyonu riski bulunmamaktadır.

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

**ii. Faiz oranı riski**

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir.

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in sabit faiz bileşenine sahip finansal araçları aşağıda gösterilmiştir.:

|  |  | 31 Mart<br>2026 | 31 Aralık<br>2025 |
|--|--|-----------------|-------------------|
| <b>Sabit faizli finansal kalemler</b>    |  |                 |                   |
| Vadesiz Mevduat                          | Nakit ve Nakit Benzerleri  | 382.803         | 451.870           |
| <b>Değişken faizli finansal kalemler</b> |  |                 |                   |
| Borçlanma araçları                       | Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | 8.566.346       | 20.672.414        |

Faiz oranı değişimlerinin değişken faizli finansal araçlar üzerindeki etkisi nedeniyle, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı kar 8.566 TL (31 Aralık 2025: 20.672 TL) artacak/azalacaktı.

**iii. Fiyat riski**

Şirket'in finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı yatırım fonu payları, hisse senetleri ve borçlanma araçları bulunmaktadır. Birim pay değeri fiyat değişimlerinin söz konusu finansal varlıklar üzerindeki etkisi nedeniyle, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla birim fiyatları %10 yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla net kar 4.880.069 TL (31 Aralık 2025: 4.473.367 TL) artacak/azalacaktı.

**Sermaye riski yönetimi**

Şirket, 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.

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

---

**19 - FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ AÇIKLAMALARI**

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

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda 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:***

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

***Kamu 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.

***Yatırım fonları:***

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

***Özel sektör borçlanma araçları:***

Borsada işlem gören özel sektör borçlanma araçlarının 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla oluşan ve BİST tarafından yayınlanan borçlanma araçları değerlendirme raporunda açıklanan bekleyen en iyi alış takas fiyatları kullanılarak veya 31 Mart 2026 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 Şirket yönetimi tarafından değerlendirilmektedir.

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**19 - FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ AÇIKLAMALARI (Devamı)**

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

|                    | 31 Mart 2026         |               | 31 Aralık 2025       |               |
|--------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
|                    | Gerçeğe uygun değeri | Defter değeri | Gerçeğe uygun değeri | Defter değeri |
| Borçlanma araçları | 8,566,346            | 8,566,346     | 17.382.708           | 17.382.708    |
| Yatırım fonları    | 40.651.378           | 40.651.378    | 44.733.672           | 44.733.672    |
| Hisse senetleri    | 54.447               | 54.447        | 54.721               | 54.721        |

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.

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

**Finansal varlık /finansal yükümlülük**

| 31 Mart 2026       | Seviye 1          | Seviye 2 | Seviye 3 |
|--------------------|-------------------|----------|----------|
| Borçlanma Araçları | 8.566.346         | -        | -        |
| Yatırım Fonları    | 40.651.378        | -        | -        |
| Hisse Senetleri    | 54.447            | -        | -        |
| <b>Toplam</b>      | <b>49.272.171</b> | -        | -        |
| 31 Aralık 2025     | Seviye 1          | Seviye 2 | Seviye 3 |
| Borçlanma Araçları | 17.382.708        | -        | -        |
| Hisse Senetleri    | 54.721            | -        | -        |
| Yatırım Fonları    | 44.733.672        | -        | -        |
| <b>Toplam</b>      | <b>62.171.101</b> | -        | -        |

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**20- 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:

| <b>Parasal Olmayan Kalemler</b>                    | <b>31 Mart 2026</b> |
|--|---------------------|
| <b>Finansal Durum Tablosu Kalemleri</b>            |                     |
| Peşin Ödenmiş Giderler - KV                        | (2.514.837)         |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                           | 376.085             |
| Sermaye Düzeltme Farkları                          | 20.114.671          |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları | (228.683)           |
| Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                | 408.739             |
| Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları                    | (4.287.230)         |
| <b>Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri</b>            |                     |
| Hasılat  | (13.804.687)        |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                        | 43.814.905          |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                  | (41.217.569)        |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                     | (16.309.791)        |
| <b>Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)</b> | <b>13.648.398</b>   |

**21 - KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış herhangi bir dava veya hukuki takip bulunmamaktadır.

Şirket'in üçüncü taraflar lehine vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır. Ayrıca, ilişkili taraflar lehine verilmiş herhangi bir teminat, rehin ve ipotek de mevcut değildir.

Bununla birlikte, Şirket, Takasbank nezdinde gerçekleştirilen işlem ve TEFAS teminatları kapsamında, portföyünde bulunan 15.468.663 adet fon katılma payı ile 7.500.000 nominal değerli devlet tahvilini teminat olarak tesis etmiştir.

**22 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR**

Bulunmamaktadır.

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

**a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü**

Şirket, 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 portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No:34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

**b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar**

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 23 adet yatırım fonunun (31 Aralık 2025: 23 adet yatırım fonu) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Mart 2026 tarihinde sona eren dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 11.520.701 TL (1 Ocak - 31 Mart 2025: 6.416.465 TL)'dir (Dipnot 12).