

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

**ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
SINIRLI DENETİM RAPORU**

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Giriş

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket") ve Bağlı Ortaklıkları ("Grup") 30 Haziran 2026 tarihli ilişikteki ara dönem konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile konsolide açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 11 Mart 2026 tarihinde bu konsolide finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 17 Ağustos 2026

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.
(A member firm of PKF International)



Yunus Can ÇARPATAN
Sorumlu Denetçi

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE KAPSAMLI DİĞER GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-48

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2026 ve 31 ARALIK 2025 TARİHLİ****KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

VARLIKLAR	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.857.218.064	1.993.670.970
Finansal Yatırımlar		1.751.669.318	1.973.803.059
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	5	1.751.669.318	1.973.803.059
Ticari Alacaklar		2.217.401.242	1.436.715.215
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3-7	4.071.411	2.119.625
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	2.213.329.831	1.434.595.590
Diğer Alacaklar		310.964.746	165.652.139
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	310.964.746	165.652.139
Peşin Ödenmiş Giderler		19.808.640	3.613.713
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	9	19.808.640	3.613.713
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	22	50.060.199	22.591.310
Diğer Dönen Varlıklar		10.028.178	--
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		6.217.150.387	5.596.046.406
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar		93.321.619	40.739.130
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	5	93.321.619	40.739.130
Ticari Alacaklar		252.000.000	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	252.000.000	--
Maddi Duran Varlıklar	10	615.918.104	661.938.976
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	82.063.501	94.629.533
Kullanım Hakkı Varlıkları	12	6.988.666	22.656.022
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	36.351.848	25.724.947
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.086.643.738	845.688.608
TOPLAM VARLIKLAR		7.303.794.125	6.441.735.014

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 ve 31 ARALIK 2025 TARİHLİ

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		1.859.324.467	1.852.898.964
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	6	1.849.098.127	1.848.704.254
- Kısa Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	10.226.340	4.194.710
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	--	1.837.307
İhraç Edilen Borçlanma Araçları	6	585.000.000	--
Ticari Borçlar		960.234.304	1.027.807.869
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	960.234.304	1.027.807.869
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	29.638.192	28.563.953
Diğer Borçlar		151.420.619	125.535.687
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3-8	40.000.000	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	111.420.619	125.535.687
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	22	2.224.643	--
Kısa Vadeli Karşılıklar		196.547.540	199.591.244
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	48.956.126	56.760.945
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	147.591.414	142.830.299
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.174.608	1.483.235
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		3.786.564.373	3.237.718.259
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	1.500.277	1.242.939
İhraç Edilen Borçlanma Araçları	6	252.000.000	--
Uzun Vadeli Karşılıklar		17.493.615	13.492.881
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	17.493.615	13.492.881
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		270.993.892	14.735.820
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		3.246.235.860	3.189.280.935
Ödenmiş Sermaye	16	401.411.202	400.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	16	617.107.638	617.069.293
Geri Alınmış Paylar		(3.598.114)	(3.598.114)
Sermaye Avansları		2.675.335	--
Paylara İlişkin Primler	16	72.625.671	66.276.662
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(16.703.753)	(57.437.651)
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	16	(2.907.047)	(45.041.769)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	16	(13.796.706)	(12.395.882)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	146.443.269	110.745.131
Geçmiş Yıllar Karları	16	1.942.695.061	1.811.195.377
Net Dönem Karı		83.579.551	245.030.237
ÖZKAYNAKLAR		3.246.235.860	3.189.280.935
TOPLAM KAYNAKLAR		7.303.794.125	6.441.735.014

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 ve 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2026	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2026	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2025
	Dipnot				
Hasılat	17	12.126.825.994	3.510.676.941	7.131.655.018	4.087.522.044
Satışların Maliyeti (-)	17	(11.014.116.560)	(3.008.490.905)	(6.140.946.135)	(3.587.151.880)
BRÜT KAR		1.112.709.434	502.186.036	990.708.883	500.370.164
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(703.973.243)	(319.793.140)	(655.153.674)	(326.865.172)
Pazarlama Giderleri (-)	18	(221.460.709)	(102.834.613)	(198.688.710)	(101.485.415)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	170.494.134	54.033.152	101.197.054	83.615.890
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(94.700.412)	(8.605.186)	(50.721.422)	(48.212.660)
ESAS FAALİYET KARI		263.069.204	124.986.249	187.342.131	107.422.807
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	28.879.070	14.807.353	26.848.819	16.066.678
FİNANSMAN GELİR GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		291.948.274	139.793.602	214.190.950	123.489.485
Finansal Gelirler	21	320.113.982	230.328.078	493.056.659	235.110.750
Finansal Giderler (-)	21	(228.287.687)	(136.289.397)	(298.487.821)	(125.583.772)
Parasal (Kayıp) / Kazanç	26	(309.198.211)	(213.359.103)	(437.893.119)	(323.390.711)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		74.576.358	20.473.180	(29.133.331)	(90.374.248)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)		9.003.193	15.916.781	(12.452.644)	23.837.679
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	22	(19.081.093)	644.194	(34.663.598)	(5.897.623)
Ertelenmiş Vergi Geliri	22	28.084.286	15.272.587	22.210.954	29.735.302
DÖNEM KARI / (ZARARI)		83.579.551	36.389.961	(41.585.975)	(66.536.569)
Dönem Karı / (Zararı)'nın Dağılımı		83.579.551	36.389.961	(41.585.975)	(66.536.569)
Ana Ortaklık Payları	23	83.579.551	36.389.961	(41.585.975)	(66.536.569)
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	23	0,2082	0,0907	(0,1040)	(0,1663)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		40.733.898	51.315.176	(4.136.934)	(1.346.685)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	15	(2.001.177)	(4.253.542)	(5.909.906)	(1.923.837)
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar		60.192.460	77.560.936	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	22	(17.457.385)	(21.992.218)	1.772.972	577.152
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları Vergi Etkisi		600.353	1.276.063	1.772.972	577.152
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar vergi etkisi		(18.057.738)	(23.268.281)	--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		40.733.898	51.315.176	(4.136.934)	(1.346.685)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		124.313.449	87.705.137	(45.722.909)	(67.883.254)

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 ve 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar				
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	Geri Alınmış Paylar	Sermaye Avansları	Paylara ilişkin primler	Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Toplam Özkaynaklar
Bakiye 1 Ocak 2025	400.000.000	617.069.293	(3.598.114)	--	66.276.662	(12.520.710)	(11.238.559)	68.133.726	1.552.510.437	444.995.962	3.121.628.697	3.121.628.697
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	--	--	--	--	--	42.613.652	402.382.310	(444.995.962)	--	--
Dönem Net Zararı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(41.585.975)	(41.585.975)	(41.585.975)
Diğer Kapsamlı Gider	--	--	--	--	--	--	(4.136.934)	--	--	--	(4.136.934)	(4.136.934)
Temettüler	--	--	--	--	--	--	--	--	(31.509.778)	--	(31.509.778)	(31.509.778)
Bakiye 30 Haziran 2025	400.000.000	617.069.293	(3.598.114)	--	66.276.662	(12.520.710)	(15.375.493)	110.747.378	1.923.382.969	(41.585.975)	3.044.396.010	3.044.396.010
Bakiye 1 Ocak 2026	400.000.000	617.069.293	(3.598.114)	--	66.276.662	(45.041.769)	(12.395.882)	110.745.131	1.811.195.377	245.030.237	3.189.280.935	3.189.280.935
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	--	--	--	--	--	35.698.138	209.332.099	(245.030.237)	--	--
Dönem Net Karı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	83.579.551	83.579.551	83.579.551
Diğer Kapsamlı Gelir	--	--	--	--	--	42.134.722	(1.400.824)	--	--	--	40.733.898	40.733.898
Sermaye Artırımı	1.411.202	38.345	--	--	6.349.009	--	--	--	--	--	7.798.556	7.798.556
Temettüler	--	--	--	--	--	--	--	--	(77.832.415)	--	(77.832.415)	(77.832.415)
Sermaye Avansı	--	--	--	2.675.335	--	--	--	--	--	--	2.675.335	2.675.335
Bakiye 30 Haziran 2026	401.411.202	617.107.638	(3.598.114)	2.675.335	72.625.671	(2.907.047)	(13.796.706)	146.443.269	1.942.695.061	83.579.551	3.246.235.860	3.246.235.860

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 ve 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2026	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2025
	Dipnot		
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		338.399.437	(460.743.954)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		83.579.551	(41.585.975)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		504.352.474	(525.125.923)
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	10-11-12	70.302.971	60.105.565
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		35.596.188	59.388.098
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	15	9.996.839	9.226.249
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(88.728)	--
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		25.688.077	50.161.849
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		196.551.771	183.029.080
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	20	(1.964.043)	(46.698.413)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	21	198.515.814	229.727.493
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(346.254.141)	(520.794.005)
- Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Diğer Düzeltmeler	20-21	(346.254.141)	(520.794.005)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	22	(9.003.193)	12.452.644
Parasal Kazanç/(Kayıp)		557.158.878	(319.307.305)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(218.160.482)	(306.639.003)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		254.117.866	(219.469.981)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(412.363.568)	(48.171.009)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(2.271.456)	(1.472.596)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(410.092.112)	(46.698.413)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(170.295.358)	13.208.194
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		--	13.208.194
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(170.295.358)	--
Pesin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(16.739.927)	--
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		87.434.804	(151.078.785)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		87.434.804	(151.078.785)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		3.981.274	76.678
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		44.817.539	98.795.900
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		40.000.000	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		4.817.539	98.795.900
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(9.113.112)	--
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		369.771.543	(873.350.901)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(26.867.954)	(27.556.339)
Çalışanlara ve Çalışanlar Adına Yapılan Ödemelerden Kaynaklanan Nakit Çıkışları	15	(4.504.152)	(52.893.373)
Alınan Faiz		--	493.056.659
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		60.618.730	47.459.248
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		82.146.182	53.551.409
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	10	82.146.182	53.551.409
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(23.491.495)	(6.092.161)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(22.819.228)	--
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(672.267)	(6.092.161)
Alınan Faiz	20	1.964.043	--
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(261.028.804)	345.892.848
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	620.336.980
Sermaye Artırımından Kaynaklanan Nakit Girişleri		7.798.556	--
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri		2.675.335	--
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		4.845.534	--
- Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri		4.845.534	--
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		--	(15.481.540)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		--	(4.532.354)
- Kiralama işlemlerinden kaynaklı Nakit Çıkışları		--	(10.949.186)
Ödenen Temettüleri (-)	18	(77.832.415)	(31.509.779)
Ödenen Faiz (-)	21	(198.515.814)	(227.452.813)
D) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		137.989.363	(67.391.858)
E) NAKİTTEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(285.254.463)	(391.985.555)
F) DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	1.891.425.502	2.014.523.467
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (D+E+F)	4	1.744.160.402	1.555.146.054

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2026 ve 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**GENEL BİLGİLER**

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

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

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

Şirket, bağlı ortaklıkları olan Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. ve Osmanlı Varlık Kiralama A.Ş. ile birlikte bundan böyle "Grup" olarak anılacaktır. Şirket'in kontrolü Dipnot 16'da belirtilen gerçek kişi hissedarlar tarafından payları oranında kontrol edilmektedir. Şirket sermayesinin 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla %32,45'i (31 Aralık 2025: %32,14) halka açıktır.

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

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 5.000.000.000 TL olup her biri 1 TL itibari değerinde 5.000.000.000 paya bölünmüştür.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 401.411.202,44 TL'dir. Bu sermaye, her biri 1 TL itibari değerinde 401.411.202,44 adet hisseye ayrılmış olup, bu hisselerin 859.492 adedi A Grubu Nama yazılı, 400.551.710,44 adedi B Grubu Nama yazılı hisseden oluşmaktadır. Şirketin önceki sermayesi 400.000.000 TL'dir. Bu defa artırılan 1.411.202,44 TL, çalışanlara yönelik pay edindirme programı kapsamında tahsisli olarak ihraç edilmiş olup, tamamı nakden ödenmiştir. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Şartlı sermaye artırımında beher 1 TL hisse karşılığında 5,38 TL tahsil edilmiş ve artırılan sermaye tutarının üzerinde kalan 6.181.064,32 TL emisyon primi olarak kayıtlara alınmıştır.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tutarına kadar nama veya hamiline yazılı pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya yetkilidir. Sermaye artırımını neticesinde çıkarılan A Grubu paylar A Grubu pay sahiplerine, B Grubu paylar B Grubu pay sahiplerine verilir. A grubu pay ihraç edilmemesi halinde A grubu pay sahiplerine de B grubu paylar verilir.

Şirket'in kayıtlı genel müdürlük adresi aşağıdaki gibidir:

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2026 ve 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket'in şubelerine ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

Şube Adları	İletişim Bilgileri
Ankara Şube	Via Twins Söğütözü Mah. 2177 Cad. N:10B İç Kapı N:173 Çankaya/Ankara Tel: (0312) 466 93 28 Faks (0312) 466 93 41
Anadolu Şube	Dumlupınar Mah. Yumurtacı Abdibey Cad.Nuhoğlu Yenitepe Prjs No:4 A Blok D:203Kadıköy / İstanbulTel: (0212) 366 88 66 Faks: (0216) 784 17 11
Denizli Şube	Sümer Mah. 2482/2 Sk. SKY City B BlokN4/1 İç Kapı N13 Merkezefendi / DenizliTel: (0258) 262 18 88 Faks: (0258) 262 17 77
İzmir Şube	Folkart Time Kazımdirik Mah. No:296 Sokak No: 8 İç Kapı 504 Bornova / İzmir Tel: (0232) 484 35 70 Faks: (0232) 484 35 80
Bursa Şube	Odunluk Mah. Akpınar (180) Cad. A Blok Efe Towers A Blok Apt No: 15A Kat:2 İç Kapı No: 9 Nilüfer / Bursa Tel: (0224) 452 34 36 Faks : (0224) 453 15 44
Adana Şube	Döşeme Mah. 60024 Sk. Yenikent Sabuncu Sitesi E Blok Apt. No: 1/3Seyhan / Adana Tel: (0322) 458 91 08 Faks : 0322 453 39 05
Eskişehir Şube	Hoşnudiye Mahallesi 744 Sokak No: 10CTepebaşı / EskişehirTel: (0222) 211 27 00 Faks: (0212) 328 40 70

Yetki belgesine ilişkin bilgiler

Sermaye Piyasası Kurulu'nca Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 40'inci maddesi uyarınca,

- Emir İletimine Aracılık Faaliyeti (24.09.2025'ten itibaren)
- İşlem Aracılığı Faaliyeti (27.11.2015'den itibaren)
- Portföy Aracılığı Faaliyeti (27.11.2015' den itibaren)
- Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti (27.11.2015'den itibaren)
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti (27.11.2015'den itibaren)
- En iyi Gayret Aracılığı suretiyle Halka Arza Aracılık Faaliyeti (27.11.2015 den itibaren)
- Aracılık yüklenimi suretiyle Halka Arza Aracılık Faaliyeti (15.11.2021 den itibaren)
- Sınırlı Saklama Hizmetinde (27.11.2015'den itibaren)

bulunmak üzere "Geniş yetkili aracı kurum" olarak yetkilendirilmiştir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026				31 Aralık 2025		
	Grup	Oran (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı (TL)	Oran (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı (TL)
Ömer Zühtü Topbaş	B Grubu	58,32%	234.109.385	234.109.385	58,53%	234.109.385	234.109.385
Ömer Zühtü Topbaş	A Grubu	0,21%	859.492	859.492	0,21%	859.492	859.492
Diğer (*)	B Grubu	41,47%	166.442.325	166.442.325	41,26%	165.031.123	165.031.123
Ödenmiş Sermaye		100,00%	401.411.202	401.411.202	100,00%	400.000.000	400.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları				617.107.638			617.069.293
Toplam Sermaye				1.018.518.840			1.017.069.293

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

Grup'un 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla konsolide çalışan personel sayısı 327 kişidir (31 Aralık 2025: 321 kişi).

Bağlı ortaklıklarının unvanları ve faaliyet konusu şu şekildedir:

Şirket adı	30 Haziran 2026 Sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2025 Sermayedeki pay oranı	Faaliyet konusu
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.	%100	%100	Portföy yönetimi
Osmanlı Varlık Kiralama A.Ş.	%100	%100	Varlık kiralama

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan finansal raporlama standartları

Grup'un konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete' de yayınlanan Seri II, 14.1 no'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TFRS'ler") esas alınmıştır.

Konsolide finansal tablolar, KGGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup, 30 Haziran 2026 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem konsolide finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2025 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Konsolidasyon Esasları

Ana Ortaklık Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu şirketler "tam konsolidasyon yöntemi"ne tabi tutulmuştur.

Ana Ortaklık Şirket kendi yararına mali ve idari politikaları belirleme hakkına sahipse kontrol söz konusu olmaktadır. Ana Ortaklık Şirket'in, yönetimine ve işletme politikalarının belirlenmesine katılma anlamında devamlı bir bağının ve/veya doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisinin bulunduğu ya da sermayesinde yüzde yirmi veya daha fazla, yüzde elliden az oranda paya veya bu oranda yönetime katılma hakkına sahip bulunduğu şirketler "özkaynak yöntemi"ne tabi tutulmaktadır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Tam konsolidasyon yöntemi

Tam konsolidasyon yönteminde uygulanan esaslar aşağıdaki gibidir:

- Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin uyguladıkları muhasebe politikaları Ana Ortaklık Şirket'in muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirket'in konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın özkaynaklarında sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların bağlı ortaklığın Ana Ortaklık Şirket'in muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiş finansal durum tablosunun özkaynaklarında temsil ettiği değerden mahsup edilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirket ile bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki öz sermayeleri dışındaki finansal durum tablosu kalemleri toplanmış ve yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide finansal durum tablosunda "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesabında gösterilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların sahip olduğu Ana Ortaklık Şirket'e ait hisse senetleri Ana Ortaklık Şirket'in sermayesi ile karşılıklı indirilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirket ile bağlı ortaklıkların kar veya zarar tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanmış ve birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarla karşılıklı mahsup edilmiştir.
- Hesap dönemi içinde elde edilen bağlı ortaklıklar için kar veya zarar tablosu kalemlerinin toplanmasında bağlı ortaklığın elde edildiği tarihten sonra gerçekleşenler dikkate alınmıştır.

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

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar yayımlanmak üzere 17 Ağustos 2026 tarihinde Grup'un Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Grup Yönetimi'nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

Kullanılan Para Birimi

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

İlişkitedeki finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Netleştirme/Mahsup

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

Bu çerçevede finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, konsolide finansal tablolar da dahil olmak üzere, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks (*)	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Haziran 2026	129,99	1,0000	206%
31 Aralık 2025	110,39	1,1776	211%
30 Haziran 2025	98,40	1,3210	220%

(*) 2026 yılı itibarıyla TÜİK tarafından baz yılı 2025=100 olarak güncellenmiştir. Bu nedenle, önceki dönemlerde farklı bir referans yılı ve ölçeklendirme ile raporlanan endeks değerleri yeni baz yılına göre revize edilmiştir. Karşılaştırılabilirliğin sağlanması amacıyla geçmiş veriler de aynı baz yılına uyarlانmıştır.

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Sabit kıymetler ve benzeri aktifler alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Grup'un katıldığı veya Grup içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.b. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

İlişikteki finansal tabloların Sermaye Piyasası Muhasebe Standartları ile uyumlu bir şekilde hazırlanması Yönetim tarafından hazırlanmış finansal tablolarda yer alan bazı aktif ve pasiflerin taşıdıkları değerler, muhtemel mükellefiyetlerle ilgili verilen açıklamalar ile raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarına ilişkin olarak bazı tahminler yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen tutarlar tahminlerden farklılıklar içerebilir. Bu tahminler düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve bilindikleri dönemler itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanmaktadır.

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

2.c. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak - 30 Haziran 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve öz kaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak -30 Haziran 2025 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

2.d. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

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

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

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

Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Doğaya Bağlı Elektrikçe Dayanan Sözleşmeler
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileşmeler ve Değişiklikler - Cilt 11

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.

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.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

a) 2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

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

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe 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.

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.

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

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

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

TFRS 19 : Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.d. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

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 toplamaların 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 işlevlere 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.

TFRS 19 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.

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

2.e. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılatın Tanınması

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti komisyonları ve portföy yönetimi komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Hisse senedi işlem komisyonları komisyon iadeleri ile netleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir. Grup, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini satış anında gelir olarak kaydetmektedir. Hizmet gelirleri, Grup'un aracılık hizmetleri ile birlikte vermiş olduğu hizmetler alınan komisyonlardan oluşmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit ve değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskonto devlet tahvillerinin iç verim esasına göre değerlendirilmelerinden kaynaklanan gelirleri, Borsa para piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir. Aracılık faaliyeti kapsamında müşterilerden alınan faiz gelirleri ve temerrüt faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü gelirleri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.e. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Fon yönetim gelirleri

Diğer hizmet geliri olarak sınıflanan yönetim komisyonları müşterinin şirket ile imzalamış olduğu portföy yönetim sözleşmesinde belirtilen yönetim komisyonu oranına istinaden müşterinin büyüklüğü üzerinden hesaplanarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Performans komisyonları Şirket ile imzalamış olduğu portföy yönetim sözleşmesinde performans komisyonu ve karşılaştırma ölçütüne yer verilen müşterilerden, her altı aylık dönem sonunda, portföylerinin getirisi, sözleşmelerinde belirtilen karşılaştırma ölçütü getirisini aşması durumunda hak kazanılmakta ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Bununla birlikte, fon yönetim ücretleri de tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. İzahnamesinde performans komisyonu ve kıstas belirtilen fonların alım satımını yapan bireysel/tüzel müşteriler ve bu fonları portföyüne alan diğer yatırım fonlarının, bu fonlarda kıstasın üzerinden getiri elde ettikleri durumda yine fon izahnamesinde belirtilen şartlarda performans komisyonuna hak kazanmaktadır.

Diğer gelirler, hizmetin verilmesi veya gelirle ilgili unsurların gerçekleşmesi, risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Ticari alacaklar ve borçlar

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması veya bir satıcıdan ürün veya hizmet alınması sonucunda oluşan ticari alacaklar ve ticari borçlar ertelenmiş finansman gelirlerinden ve giderlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Ertelenmiş finansman gelirlerinin ve giderlerinin netleştirilmesi sonrası ticari alacaklar ve ticari borçlar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların ve borçların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Finansal araçlar

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

Grup, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar", "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar", "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" ve "Krediler" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Finansal varlıkların sınıflandırılması Grup yönetimi tarafından belirlenmiş "piyasa riski politikaları" doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dâhil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Grup, "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan kapanış fiyatı dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "iskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Alım satım amaçlı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Brüt kar" içerisinde izlenmektedir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.e. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerün güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş kar ve zararlar" ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabında izlenmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Finansal varlıkların faiz veya kar payları ilgili faiz gelirleri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Kur farkı kazanç ve kayıpları

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- itfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir:
- gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir:
- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir: ve
- gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Grup, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal tablolarında likit fonlar haricindeki nakit ve nakit benzerlerini ve ticari alacaklarını İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı: finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler, etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.e. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla Grup TFRS 9'un ilgili hükümleri uyarınca gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal varlıkları dışındaki itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkları için beklenen kredi zarar karşılığı yöntemi ile değer düşüş karşılıklarını değerlendirmiştir.

Değer düşüş karşılığı yöntemi ilgili finansal varlıkların kredi risklerinde ilk muhasebeleştirilmesinden sonra önemli bir değişiklik olup olmamasına dayanmaktadır. Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup karar alınması gereklidir.

Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığı belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlık gruplarının belirlenmesi Bu kapsamda, Grup yönetimi 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin tespit etmiş olduğu değer düşüş karşılığı tutarının önemsiz olduğunu varsaymıştır. Bu duruma ilaveten Grup yönetimi, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla itfa edilmiş maliyet ile ölçtüğü nakit ve nakit benzerleri için 21.407 TL tutarında beklenen kredi zarar tutarını finansal tablolarına yansıtmıştır.

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.

Krediler (Ticari alacaklar)

Krediler, borçluya para sağlama yoluyla yaratılanlardan alım satım ya da kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklardır. Krediler sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu krediler ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmayı müteakiben, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır. Grup, müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanılmaktadır.

Geri satım sözleşmeleri

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.e. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar

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

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortisman tabi tutulur. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp, satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Grup'un sahip olduğu maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Ekonomik Ömür</u>
Binalar	50 yıl
Mobilya ve demirbaşlar	3-5 yıl
Taşıt araçları	2-5 yıl
Özel maliyet bedelleri	3-15 yıl

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

Maddi duran varlıkların bilançoda taşınan değerinin tahmini geri kazanılabilir değer üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur. Tahmini faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

	<u>Ekonomik Ömür</u>
Haklar	3-15 yıl
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3-5 yıl

Kullanım hakkı varlıkları

Grup, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup'a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortisman tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.e. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kira Yükümlülükleri

Grup kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dahil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Grup tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Grup'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Grup kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup'un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Grup kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

Grup, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle göre gider olarak kaydedilir.

Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Grup, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Geri alım sözleşmeleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo") Grup portföyünde tutulmuş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan", "Satılmaya hazır" veya "Vadeye kadar elde tutulacak" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır.

Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Finansal borçlar" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın "etkin faiz oranı yöntemine" göre döneme isabet eden kısmının repoya çıkılan finansal varlıkların maliyetine eklenmek suretiyle ilgili finansal varlık portföyünde muhasebeleştirilir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.e. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Sonraki dönemlerde ise etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan: yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın gelir tablosuna dâhil edilmiştir.

Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği veya yükümlülüğün yerine getirilmesi için Grup'tan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların Grup'a girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar finansal tablolarda yer almamaktadır. Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların Grup'a girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Grup'a girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

Pay Başına Kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye'de Grup, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.e. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
 - (iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın: kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Grup, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir (Dipnot 3).

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.e. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

İzin Karşılığı

Türkiye'de geçerli İş Kanunu'na göre iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlar tarafından hak edilen fakat kullanılmayan yıllık izin sürelerine ait ücreti sözleşmenin sona erdiği tarihteki brüt ücreti ve sözleşmeye bağlı diğer menfaatlerin toplamı üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı tüm çalışanların hak ettikleri ancak raporlama tarihi itibarıyla henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır. Kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir.

Kıdem Tazminatı

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışan her yıl için, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, azami 73.729,87 TL (31 Aralık 2025: 64.948,77 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

Grup, ilişikteki finansal tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Grup'un personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde etkin faiz ve enflasyon oranları sonucunda ortaya çıkan iskonto oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan tüm kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

İkramiye ve Prim Ödemeleri

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

Çalışanlara Verilen Pay Alım Opsiyonları

Şirket, çalışanlarına pay alım opsiyonu vermektedir. Opsiyonların hangi çalışana, ne oranda verileceği: pozisyon, yetki-sorumluluk düzeyi, kuruma katkı ve kıdem gibi kriterlerin birlikte değerlendirilmesiyle belirlenmektedir. Opsiyon adedi, bir yıllık performans değerlendirmesine göre tespit edilmektedir. Çalışanlardan sermaye katılım tutarı dışında herhangi bir ek ücret alınmamaktadır. Sermaye artışının gerçekleştiği gün itibarıyla hisse senedinin ağırlıklı ortalama fiyatı ile opsiyon fiyatı arasındaki pozitif fark üzerinden hesaplanan gelir vergisi, Şirket tarafından tahsil edilerek ilgili vergi dairesine bildirilmektedir. Sermaye Piyasası Kurumu'ndan izin alınmasını takiben kesinleşen opsiyon kullanımına bağlı olarak şartlı sermaye artırımları yapılmakta ve buna bağlı sermaye kayıtları düzenlenmektedir.

Nakit Akış Tablosu

Grup, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Grup'un finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") İşlemleri

VİOP piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelirler / giderlere kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmiştir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.e. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri

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

Sermaye ve temettüler

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımlar

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.

Finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar: Finansal varlıkların vadesine kadar elde tutulan finansal varlık olarak sınıflandırılması yönetimin amacı ve kabiliyeti dahilinde yine yönetimin takdirindedir. Eğer Grup bu varlıkları belirli durumlar, örneğin vadeye yakın bir tarihte önemsiz bir miktarın satılması, dışında vadesine kadar elde tutmayı başaramazsa, bütün bu varlıkları Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak yeniden sınıflandırmak zorunda kalacaktır. Bu durumda yatırımlar itfa edilmiş maliyet yerine gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

Ertelenmiş vergi varlığı: Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Yönetim tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Yönetim'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

2.f. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Bir faaliyet bölümünün, raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için, işletme dışı müşterilere yapılan satışlar ve bölümler arası satışlar veya transferler de dahil olmak üzere, raporlanan hasılatının, işletme içi ve dışı tüm faaliyet bölümlerinin toplam hasılatının yüzde 10'unu veya daha fazlasını oluşturması, raporlanan kâr veya zararının yüzde 10'u veya daha fazlası olması veya varlıklarının, tüm faaliyet bölümlerinin toplam varlıklarının yüzde 10'u veya daha fazlası olması gerekmektedir. Yönetimin bölüme ilişkin bilgilerin finansal tablo kullanıcıları için faydalı olacağına inanması durumunda, yukarıdaki sayısal alt sınırlardan herhangi birini karşılamayan faaliyet bölümleri de raporlanabilir bölümler olarak değerlendirilebilir ve bunlara ilişkin bilgiler ayrı olarak açıklanabilir. Bu nedenle, TFRS 8, "Faaliyet Bölümleri"ndeki ilgili hükümler doğrultusunda, Grup'un, tek bir raporlanabilecek faaliyet bölümü bulunmakta olup, finansal bilgiler faaliyet bölümlerine göre raporlanmamıştır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

3.1 Kısa vadeli ticari alacaklar içerisindeki ilişkili taraflardan alacaklar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Osmanlı Portföy yatırım fonları (*)	4.071.411	2.119.625
Toplam	4.071.411	2.119.625

(*) Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Osmanlı Portföy yatırım fonlarına yapmış olduğu yatırım tutarıdır.

3.2 Kısa vadeli diğer borçlar içerisindeki ilişkili taraflara borçlar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ortaklara borçlar (*)	40.000.000	--
Toplam	40.000.000	--

(*) İlgili bakiye henüz ödenmemiş temettü borcu olup 31 Temmuz 2026 ve 30 Ekim 2026 tarihlerinde eşit taksitli olarak ödeme yapılacaktır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Bankalar	422.222.865	594.040.061
- Vadeli mevduat	253.493.519	456.930.825
- Vadesiz mevduat	168.729.346	137.109.236
Likit fonlar	1.435.016.606	1.399.656.117
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(21.407)	(25.208)
Toplam	1.857.218.064	1.993.670.970

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler toplamından nakit ve nakit benzeri değerler faiz tahakkukları ve beklenen kredi zarar karşılıkları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Nakit ve nakit benzerleri	1.857.218.064	1.993.670.970
Beklenen kredi zarar karşılığı	21.407	25.208
Faiz tahakkukları (-)	(113.079.069)	(102.270.676)
Toplam	1.744.160.402	1.891.425.502

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Faiz Oranı	Vade	30 Haziran 2026
TL	%38 - %43,15	1 Temmuz 2026	253.493.519
Para Cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2025
TL	%30 - %39,9	2 Ocak 2026	456.930.825

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Kısa Vadeli Finansal Varlıklar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Özel sektör borçlanma araçları	209.183.896	139.831.063
Kamu borçlanma araçları	517.367.835	689.321.102
Yatırım fonları	1.025.117.587	1.144.650.894
Toplam	1.751.669.318	1.973.803.059

Grup'un faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Grup'un faaliyeti gereği elde tuttuğu finansal yatırımlar alım-satım amaçlı finansal yatırımlar olup, gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüştür. Gerçeğe uygun değer'in tespitinde 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla hisse senetleri için BIST'de gerçekleşen en son işlem fiyatı, yatırım fonları için TEFAŞ'da gerçekleşen son işlem fiyatı dikkate alınmaktadır.

31 Aralık 2025	Kayıtlı değer	Gerçeğe Uygun Değer
Özel sektör borçlanma araçları	139.831.063	139.831.063
Kamu borçlanma araçları	689.321.102	689.321.102
Yatırım fonları	1.144.650.894	1.144.650.894
Toplam	1.973.803.059	1.973.803.059

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli finansal yatırımları, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış olup, detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	22.066.140	2.953.112
Tslc Pte Ltd.	16.666.892	3.258.322
İmmo Gru Srl	16.274.673	26.633.617
Oncomatryx Biopharma S.L.	14.449.569	2.317.609
Immunicom Inc	10.088.923	2.597.807
Diğer	13.775.422	2.978.663
Toplam	93.321.619	40.739.130

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İhraç edilen finansal enstrümanlar	1.849.098.127	1.848.704.254
Kiralama işlemlerinden borçlar	10.226.340	4.194.710
Toplam	1.859.324.467	1.852.898.964

İhraç Edilen Kira Sertifikaları	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İhraç edilen kira sertifikaları - kısa vadeli	585.000.000	--
İhraç edilen kira sertifikaları - uzun vadeli	252.000.000	--
Toplam	837.000.000	--

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ihraç edilen kira sertifikalarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kira Sertifikası ISIN Kodu	İhraç Tarihi	Vade Tarihi	Nominal Tutar (TL)
TRDOSMV92614	5.03.2026	2.09.2026	300.000.000
TRDOSMV32719	5.03.2026	5.03.2027	285.000.000
TRDOSMV32818	5.03.2026	3.03.2028	252.000.000
Toplam			837.000.000

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ihraç edilen bonolar ve yapılandırılmış borçlanma araçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Menkul Kıymet	Nominal Tutar	Döviz	İhraç Tarihi	Vade Tarihi	Basit Faiz %	Bileşik Faiz %	Faiz Tipi
Bono	250.000.000	TL	16 Ekim 2025	15 Ekim 2026	TLREF+2	--	Kuponlu
Bono	100.000.000	TL	3 Şubat 2026	3 Şubat 2027	TLREF+1.50	--	Kuponlu
Bono	270.000.000	TL	8 Nisan 2026	8 Temmuz 2026	45	53,19	Kuponlu

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

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

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Banka kredisi	--	1.837.307
Toplam	--	1.837.307

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.500.277	1.242.939
Toplam	1.500.277	1.242.939

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kredili müşterilerden alacaklar(*)	1.552.651.325	1.355.662.525
İhraç edilen kira sertifikası kaynaklı alacaklar(**)	585.000.000	--
Müşterilerden alacaklar	71.915.932	72.054.219
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot: 3)	4.071.411	2.119.625
Diğer ticari alacaklar	3.762.574	6.878.846
Toplam	2.217.401.242	1.436.715.215

(*) Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup'un 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla müşterilerine tahsis ettiği kredi tutarı 1.552.651.325 TL (31 Aralık 2025: 1.355.662.525 TL) olup, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 7.554.776.381 TL (31 Aralık 2025: 6.232.697.499 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır. Grup, 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 itibarıyla kredi kullandırımı TLREF+17,5 oranından gerçekleştirmektedir

(**) Osmanlı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından kira sertifika ihracına bağlı olarak üretilen alacak tutarıdır. Kira sertifikalarının vadeleri 2026, 2027 ve 2028 yıllarında tahsis edilecektir. (Dipnot: 6)

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Müşterilere borçlar	906.021.047	968.258.479
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	54.213.257	59.549.390
Toplam	960.234.304	1.027.807.869

Uzun vadeli ticari alacaklar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İhraç edilen kira sertifikası kaynaklı alacaklar	252.000.000	--
Toplam	252.000.000	--

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Verilen depozito ve teminatlar	302.148.324	148.022.558
Kısa vadeli diğer alacaklar	8.816.422	17.629.581
Toplam	310.964.746	165.652.139

Grup'un 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek vergi ve fonlar	111.420.619	125.535.687
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot: 3)	40.000.000	--
Toplam	151.420.619	125.535.687

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Grup'un 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Gelecek aylara ait giderler	19.808.640	3.613.713
Toplam	19.808.640	3.613.713

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihleri itibariyle maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	Binalar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2025 bakiye	356.903.662	120.748.324	240.900.462	169.389.996	180.470.079	1.068.412.523
Satışlar	--	(10.235.117)	--	--	(43.316.296)	(53.551.413)
Transferler	296.961.601	--	3.655.373	(159.807.815)	(137.153.783)	3.655.376
30 Haziran 2025 bakiye	653.865.263	110.513.207	244.555.835	9.582.181	--	1.018.516.486
1 Ocak 2026 bakiye	680.067.149	118.446.032	260.167.201	26.696.247	--	1.085.376.629
Alımlar	--	21.345.985	1.473.243	--	--	22.819.228
Satışlar	(27.442.784)	(54.703.398)	--	--	--	(82.146.182)
30 Haziran 2026 bakiye	652.624.365	85.088.619	261.640.444	26.696.247	--	1.026.049.675
Birikmiş Amortismanlar (-)						
1 Ocak 2025 bakiye	(48.343.783)	(68.746.035)	(167.348.871)	(46.528.146)	--	(330.966.835)
Dönem gideri	(13.377.104)	(11.586.418)	(16.640.539)	(747.749)	--	(42.351.810)
Satışlar	--	4.002.616	--	--	--	4.002.616
Transferler	(38.618.037)	--	--	38.618.037	--	--
30 Haziran 2025 bakiye	(100.338.924)	(76.329.837)	(183.989.410)	(8.657.858)	--	(369.316.029)
1 Ocak 2026 bakiye	(82.228.017)	(74.059.730)	(242.062.259)	(25.087.647)	--	(423.437.653)
Dönem gideri	(17.631.948)	(8.225.222)	(14.974.519)	(565.627)	--	(41.397.316)
Satışlar	--	54.703.398	--	--	--	54.703.398
30 Haziran 2026 bakiye	(99.859.965)	(27.581.554)	(257.036.778)	(25.653.274)	--	(410.131.571)
30 Haziran 2025 net değer						649.200.457
30 Haziran 2026 net değer						615.918.104

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihleri itibariyle maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
1 Ocak 2025 bakiye	124.621.543	28.109.703	152.731.246
Alımlar	6.092.161	--	6.092.161
30 Haziran 2025 bakiye	130.713.704	28.109.703	158.823.407
1 Ocak 2026 bakiye	150.165.147	28.109.703	178.274.850
Alımlar	672.267	--	672.267
30 Haziran 2026 bakiye	150.837.414	28.109.703	178.947.117
Birikmiş Amortismanlar (-)			
1 Ocak 2025 bakiye	(39.600.701)	(27.853.709)	(67.454.410)
Dönem gideri	(12.408.963)	(29.650)	(12.438.613)
30 Haziran 2025 bakiye	(52.009.664)	(27.883.359)	(79.893.023)
1 Ocak 2026 bakiye	(55.535.614)	(28.109.703)	(83.645.317)
Dönem gideri	(13.238.299)	--	(13.238.299)
30 Haziran 2026 bakiye	(68.773.913)	(28.109.703)	(96.883.616)
30 Haziran 2025 net değer			78.930.384
30 Haziran 2026 net değer			82.063.501

12. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihleri itibariyle kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir:

	Binalar	Taşıt araçları	Diğer	Toplam
1 Ocak 2025 bakiye	115.010.011	16.432.567	439.006	131.881.584
Alımlar	7.209.532	558.810	--	7.768.342
Satışlar	(88.270.121)	(16.432.556)	(439.006)	(105.141.683)
30 Haziran 2025 bakiye	33.949.422	558.821	--	34.508.243
1 Ocak 2026 bakiye	112.885.646	1.903.924	--	114.789.570
Alımlar	--	--	--	--
30 Haziran 2026 bakiye	112.885.646	1.903.924	--	114.789.570
Birikmiş Amortismanlar (-)				
1 Ocak 2025 bakiye	(100.231.407)	(16.432.567)	(439.006)	(117.102.980)
Dönem gideri	(4.979.855)	(335.287)	--	(5.315.142)
Satışlar	88.270.120	16.432.557	439.006	105.141.683
30 Haziran 2025 bakiye	(16.941.142)	(335.297)	--	(17.276.439)
1 Ocak 2026 bakiye	(91.922.001)	(211.547)	--	(92.133.548)
Dönem gideri	(15.350.035)	(317.321)	--	(15.667.356)
30 Haziran 2026 bakiye	(107.272.036)	(528.868)	--	(107.800.904)
30 Haziran 2025 net değer				17.231.804
30 Haziran 2026 net değer				6.988.666

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Teminat, Rehin ve İpotekler

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup tarafından verilen TRİ'ler	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	1.359.873.736	1.152.839.726
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	1.359.873.736	1.152.839.726

Grup'un 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla vermiş olduğu teminat, rehin ve ipoteklerin Grup'un özkaynaklarına oranı %41,38 (31 Aralık 2025: %36,15); aktif toplamına oranı %18,62 (31 Aralık 2025: %17,90'dir).

Diğer kısa vadeli karşılıklar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Gider karşılıkları	49.006.530	62.821.015
Dava karşılıkları	1.280.042	1.611.862
BSMV karşılıkları	89.806.773	76.772.598
Diğer karşılıklar	7.498.069	1.624.824
Toplam	147.591.414	142.830.299

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	29.430.039	28.563.953
Personele borçlar	208.153	--
Toplam	29.638.192	28.563.953

15. KARŞILIKLAR

Kısa vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalara ilişkin karşılıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Personel prim karşılığı	33.060.070	39.758.949
Personel izin karşılığı	15.896.056	17.001.996
Toplam	48.956.126	56.760.945

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.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. KARŞILIKLAR (Devamı)

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

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	17.493.615	13.492.881
Toplam	17.493.615	13.492.881

Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin 30 Haziran 2026 ve 2025 dönemlerine ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Dönem başı, 1 Ocak	13.492.881	12.190.230
Hizmet maliyeti	4.063.021	4.610.208
Faiz maliyeti	3.400.722	2.843.069
Aktüeryal kazanç ve kayıplar	2.001.177	5.909.906
Dönem içinde yapılan ödemeler	(3.429.264)	(1.408.051)
Parasal kayıp / (kazanç)	(2.034.922)	(2.294.979)
Dönem sonu, 30 Haziran	17.493.615	21.850.383

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır.

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
İzin Karşılığı		
Dönem başı, 1 Ocak	17.001.996	13.386.038
Dönem içindeki artış	2.533.096	7.511.463
Dönem içinde yapılan ödemeler	(1.074.888)	(1.230.159)
Parasal kayıp / (kazanç)	(2.564.148)	(2.203.734)
Dönem sonu, 30 Haziran	15.896.056	17.463.608

16. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 401.411.202 adet (31 Aralık 2025: 400.000.000 adet) paydan meydana gelmektedir. Ana ortaklığın çıkarılmış sermayesi 401.411.202 TL (31 Aralık 2025: 400.000.000 TL)'dir. Bilanço tarihi itibarıyla toplam payların 859.492 adedi A grubu hisse senetlerinden, 400.551.710 adedi B grubu hisselerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2025: 859.492 adedi A grubu hisse, 399.140.508 B grubu).

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ana ortaklığın sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir.:

30 Haziran 2026				31 Aralık 2025			
Grup	Oran (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı (TL)	Oran (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı (TL)	
Ömer Zühtü Topbaş	B Grubu	58,32%	234.109.385	234.109.385	58,53%	234.109.385	234.109.385
Ömer Zühtü Topbaş	A Grubu	0,21%	859.492	859.492	0,21%	859.492	859.492
Diğer (*)	B Grubu	41,47%	166.442.325	166.442.325	41,26%	165.031.123	165.031.123
Ödenmiş Sermaye	100,00%	401.411.202	401.411.202	100,00%	400.000.000	400.000.000	
Sermaye Düzeltme Farkları			617.107.638			617.069.293	
Toplam Sermaye			1.018.518.840			1.017.069.293	

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesinin halka açıklık oranı %32,45 (31 Aralık 2025: %32,14)' dir.

Paylara İlişkin Primler (İskontolar)

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Paylara ilişkin primler / (iskontolar)	72.625.671	66.276.662
Toplam	72.625.671	66.276.662

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç / (kayıplar):

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç / (kayıplar)	(13.796.706)	(12.395.882)
Toplam	(13.796.706)	(12.395.882)

Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazanç / (kayıplar):

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazanç / (kayıplar)	(2.907.047)	(45.041.769)
Toplam	(2.907.047)	(45.041.769)

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla yasal yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	146.443.269	110.745.131
Toplam	146.443.269	110.745.131

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Grup sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Grup sermayesinin %5'ini aşan kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geçmiş yıllar karları / zararları

Konsolide finansal tablolarda yasal yedekler dışında, birikmiş karlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtıma açıktır.

Grup'un Türk Ticaret Kanunu düzenlemelerine uygun olarak hazırladığı finansal tablolarında yer alan net dönem karından varsa bilançodaki geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra ulaşılan tutar üzerinden:

- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesi uyarınca toplam genel kanuni yedek akçe tutarı ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar %5 genel kanuni yedek akçe ayrılır.
- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendine uygun olarak %5 oranında birinci temettü ayrılır.
- Bakiye kısım Genel Kurul'un tespit edeceği şekilde dağıtılır veya olağanüstü yedek akçe olarak ayrılarak geçmiş karlarına ilave edilir.
- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendi uyarınca, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu, genel kanuni yedek akçeye eklenir. Kar payının ve/veya bilançodaki dağıtılmamış karların sermaye artırımı suretiyle pay senedi olarak dağıtılması durumunda genel kanuni yedek akçe ayrılmaz.

Kanuni yedek akçeler toplamının çıkarılmış sermayenin yarısını aşmış olması durumunda, Genel Kurul, çıkarılmış sermayenin yarısını aşan kanuni yedek akçelerin ne şekilde kullanılacağı hususunu serbestçe karara bağlayacaktır.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

31 Temmuz 2004 tarihli 25539 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 5228 sayılı "Bazı Vergi Kanunlarında Değişiklik Yapılması Hakkındaki Kanun" uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal kalemlerine ait enflasyon farkları tutarının, düzeltme sonucu oluşan geçmiş yıl zararlarına mahsup edilebilmesi veya kurumlar vergisi mükelleflerince sermayeye ilave edilebilmesi mümkün olmakta ve bu işlemler kar dağıtımı sayılmamaktadır.

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025
Dönem başı, 1 Ocak	1.811.195.377	1.552.510.437
Net dönem karından/zararından transfer	209.332.099	402.382.310
Ortaklara kar dağıtımı	(77.832.415)	(31.509.778)
Dönem Sonu, 30 Haziran	1.942.695.061	1.923.382.969

Kar Dağıtımı

Şirket'in 17 Nisan 2026 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu'nda 2025 yılı dönem sonu karından dağıtılmak üzere 70.000.000 TL brüt kar payı belirlenmiştir. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla 10.000.000 TL kar payı avansı ve 20.000.000 TL kar payı ödemesi gerçekleştirilmiş olup, kalan 40.000.000 TL brüt kar payının 31 Temmuz 2026 ve 30 Ekim 2026 tarihlerinde ödenmesi planlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği'ne göre ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır.

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. HASILAT

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemlerine ait gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Satış gelirleri	11.121.208.622	3.024.191.624	6.179.475.599	3.606.345.063
Devlet tahvili satışları	8.327.950.331	1.583.615.007	3.424.463.193	1.951.796.993
Eurobond tahvil satışları	1.152.149.566	795.204.309	1.425.003.706	962.327.909
Finansman bonosu satışları	619.682.672	416.235.765	798.290.651	485.096.600
Hazine bonosu	294.309.407	83.264.174	110.805.956	34.780.820
Kira sertifikası	283.471.924	36.192.655	21.585.321	12.901.978
Yatırım fonu satışları	244.732.737	9.299.925	26.912.611	26.458.227
Hisse senedi satışları	148.503.634	63.294.124	97.896.161	42.548.046
Özel sektör borçlanma araçları satışları	16.647.224	8.182.022	269.238.574	85.514.394
Diğer	33.761.127	28.903.643	5.279.426	4.920.096
Hizmet gelirleri	1.005.617.372	486.485.317	952.179.419	481.176.981
Hasılat	12.126.825.994	3.510.676.941	7.131.655.018	4.087.522.044
Satışların maliyeti (-)	11.014.116.560	3.008.490.905	6.140.946.135	3.587.151.880
Devlet tahvili alımları	8.311.598.417	1.567.126.451	3.390.070.703	1.935.257.955
Eurobond tahvil alımları	1.146.701.544	791.183.268	1.438.087.847	965.096.258
Finansman bonosu alımları	617.716.968	415.450.065	792.051.632	482.648.935
Hazine bonosu	291.953.358	81.877.252	110.371.754	34.458.010
Kira sertifikası	280.085.540	36.042.223	21.372.230	12.832.302
Yatırım fonu alımları	172.956.707	9.685.310	16.239.998	15.920.697
Hisse senedi alımları	140.622.940	63.997.393	103.479.095	49.963.098
Özel sektör borçlanma araçları alımları	16.070.235	7.747.878	267.684.319	89.610.005
Diğer	36.410.851	35.381.065	1.588.557	1.364.620
Brüt kar	1.112.709.434	502.186.036	990.708.883	500.370.164

18. PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (-)

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Genel yönetim giderleri	703.973.243	319.793.140	655.153.674	326.865.172
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	221.460.709	102.834.613	198.688.710	101.485.415
Toplam	925.433.952	422.627.753	853.842.384	428.350.587

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (-) (Devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Genel yönetim giderleri				
Personel ücret ve giderleri	400.844.859	174.996.546	352.652.156	181.427.392
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	119.915.580	37.678.976	126.453.127	44.898.508
Amortisman ve itfa giderleri	70.302.971	41.166.042	60.105.565	31.232.204
Danışmanlık ve benzeri hizmetler	22.851.466	17.368.267	17.843.849	8.184.681
Haberleşme ve iletişim giderleri	17.667.669	7.924.610	16.593.307	8.424.927
Bina yönetim giderleri	12.921.545	3.227.929	9.621.116	6.155.739
Eğitim giderleri	8.641.672	4.552.585	7.560.151	3.717.409
Taşıt araç giderleri	8.597.294	6.710.047	7.710.574	3.452.514
Vergi, resim, harç ve resmi takip giderleri	8.594.065	4.555.541	8.363.120	3.461.272
Kıdem ve izin tazminatı karşılığı giderleri	7.406.426	1.351.529	2.830.356	1.211.181
Seyahat, konaklama ve ulaşım giderleri	5.653.498	3.254.064	5.576.577	3.092.289
Sigorta giderleri	3.794.426	3.794.426	3.522.305	1.660.832
Bakım onarım giderleri	2.510.299	2.189.567	1.576.229	1.303.579
Diğer	14.271.473	11.023.011	34.745.242	28.642.645
Toplam	703.973.243	319.793.140	655.153.674	326.865.172

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Pazarlama giderleri				
Ekran veri dağıtım giderleri	105.028.402	48.247.800	106.179.173	49.713.272
Borsa payı giderleri	53.281.229	24.251.251	45.817.568	23.294.017
Reklam giderleri	36.127.810	18.750.825	25.766.965	14.470.568
Saklama komisyonları	20.380.689	9.141.867	16.069.195	9.305.961
Kamuoyu Aydınlatma Platformu ("KAP") giderleri	5.045.549	2.233.411	4.751.567	4.600.851
Diğer	1.597.030	209.459	104.242	100.746
Toplam	221.460.709	102.834.613	198.688.710	101.485.415

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Kur farkı gelirleri	136.794.246	43.352.954	81.194.434	67.088.365
Kaldıraçlı işlemlerden elde edilen gelirler	23.855.114	7.560.184	14.159.239	11.699.327
Diğer gelir ve karlar	9.844.774	3.120.014	5.843.381	4.828.198
Toplam	170.494.134	54.033.152	101.197.054	83.615.890

Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Kur farkı giderleri	90.531.850	8.226.399	48.488.745	46.090.415
Diğer gider ve zararlar	4.168.562	378.787	2.232.677	2.122.245
Toplam	94.700.412	8.605.186	50.721.422	48.212.660

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Gerçeğe uygun değer artışları	26.140.159	13.107.146	27.737.346	16.865.175
Sabit getirili menkul kıymet faiz geliri	1.964.043	639.945	516.196	220.411
Diğer gelirler	2.341.438	2.227.914	159.078	136.772
Toplam	30.445.640	15.975.005	28.412.620	17.222.358

Yatırım faaliyetlerinden giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Türev araç işlem giderleri	1.419.881	1.020.964	255.328	118.556
Diğer giderler	146.689	146.688	1.308.473	1.037.124
Toplam	1.566.570	1.167.652	1.563.801	1.155.680

Net	28.879.070	14.807.353	26.848.819	16.066.678
------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

21. FİNANSAL GELİR VE GİDERLER

Finansal gelirler

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Finansal araçlara ilişkin gerçekleşmemiş değer artışları	320.113.982	230.328.078	493.056.659	235.110.750
Toplam	320.113.982	230.328.078	493.056.659	235.110.750

Finansal giderler (-)

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Faiz giderleri	190.596.190	111.630.508	227.452.813	69.623.002
Yatırım Fonu BSMV	20.326.606	13.585.565	36.140.814	36.140.814
Kiralama işlemlerinden faiz giderleri	7.919.624	5.084.684	2.274.680	988.363
Teminat mektubu komisyonları	5.823.203	3.014.214	5.526.854	2.865.963
Banka masrafları	1.414.949	1.071.192	1.044.816	768.662
Diğer	2.207.115	1.903.234	26.047.844	15.196.968
Toplam	228.287.687	136.289.397	298.487.821	125.583.772

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Grup'un ertelenmiş vergi aktifi ve yükümlülüğü Tebliğ'e göre hazırlanan finansal tablolar ile Grup'un yasal kayıtları arasındaki geçici farklardan oluşmaktadır. Bu farklar Tebliğ ve vergi amaçlı hazırlanan tablolarda gelir ve giderlerin değişik raporlama dönemlerinde vergilendirilmesinden kaynaklanmaktadır.

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir.:

Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenmiş vergi	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenmiş vergi
Personel prim karşılığı	(33.060.070)	9.918.021	(39.482.101)	11.844.630
Mali zarar	(18.516.864)	5.555.059	(32.094.890)	9.628.467
Kıdem tazminatı karşılığı	(17.493.615)	5.248.085	(13.492.881)	4.047.864
Personel izin karşılığı	(15.896.056)	4.768.817	(17.001.996)	5.100.599
Kullanım hakkı varlığı	(4.737.951)	1.421.385	17.218.373	(5.165.512)
Finansal varlık değer artışları	26.582.534	(7.974.760)	(29.321.831)	8.796.549
Diğer düzeltmelerin etkisi	(58.050.805)	17.415.241	28.425.499	(8.527.650)
Net ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)		36.351.848		25.724.947

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemekte olup, karın tamamının veya bir kısmının temettü olarak;

- Gerçek kişilere
- Gelir ve Kurumlar Vergisi'nden istisna veya muaf gerçek ve tüzel kişilere,
- Dar mükellef gerçek ve tüzel kişilere,

Dağıtılması halinde %15 Gelir Vergisi Stopajı hesaplanır. Dönem karının sermayeye ilavesi halinde, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden %30 oranında 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 yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içindeki vergi varlıkları ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Cari dönem vergisi	(19.081.093)	(34.663.598)
Ertelenmiş vergi	28.084.286	22.210.954
Toplam vergi geliri/gideri	9.003.193	(12.452.644)

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), 1 Ocak	25.724.947	(1.106.686)
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri	28.084.286	22.210.954
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri /(gideri)	(17.457.385)	1.772.972
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı, 30 Haziran	36.351.848	22.877.240

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kurumlar vergisi karşılığı	19.081.093	30.297.458
Peşin ödenmiş vergi (-)	(16.856.450)	(52.888.768)
Toplam vergi (geliri)/gideri	2.224.643	(22.591.310)

23. PAY BAŞINA (KAYIP) / KAZANÇ

Pay başına kazanç aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Dönem karı ana ortaklık payları	83.579.551	36.389.961	(41.585.975)	(66.536.569)
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi - Lot	401.411.202	401.411.202	400.000.000	400.000.000
Hisse başına kazanç/(kayıp)	0,2082	0,0907	(0,1040)	(0,1663)

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

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

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

24.1 Kredi riski açıklamaları

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

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal Risk Yönetimi (Devamı)

Kredi Riski Açıklamaları (Devamı)

Grup'un 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

30 Haziran 2026	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzeri	Finansal varlıklar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	4.071.411	2.465.329.831	--	310.964.746	1.857.218.064	1.751.669.318
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.071.411	2.465.329.831	--	310.964.746	1.857.218.064	1.751.669.318
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	--	--	--	--	--	--
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal Risk Yönetimi (Devamı)

Kredi Riski Açıklamaları (Devamı)

Grup'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

31 Aralık 2025	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzeri	Finansal varlıklar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	2.119.625	1.434.595.590	--	165.652.139	1.993.670.970	1.973.803.059
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.119.625	1.434.595.590	--	165.652.139	1.993.670.970	1.973.803.059
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	--	--	--	--	--	--
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	--	--	--	--	--	--
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal Risk Yönetimi (Devamı)

24.2 Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar

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

Grup'un 30 Haziran 2026 itibarıyla türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026 Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca	3 Aydan	3-12 Ay	1-5 Yıl
		Nakit Çıkışları Toplamı (I+II+III)			
			Kısa (I)	Arası (II)	Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	3.658.059.048	3.658.059.048	2.933.626.324	470.932.447	253.500.277
Ticari Borçlar	960.234.304	960.234.304	960.234.304	--	--
Kısa vadeli borçlanmalar	1.859.324.467	1.859.324.467	1.673.392.020	185.932.447	--
Uzun vadeli borçlanmalar	1.500.277	1.500.277	--	--	1.500.277
İhraç edilen borçlanma araçları	837.000.000	837.000.000	300.000.000	285.000.000	252.000.000

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025 Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca	3 Aydan	3-12 Ay	1-5 Yıl
		Nakit Çıkışları Toplamı (I+II+III)			
			Kısa (I)	Arası (II)	Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.883.787.079	2.883.787.079	2.695.416.937	187.127.203	1.242.939
Ticari Borçlar	1.027.807.869	1.027.807.869	1.027.807.869	--	--
Kısa vadeli borçlanmalar	1.852.898.964	1.852.898.964	1.667.609.068	185.289.896	--
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	1.837.307	1.837.307	--	1.837.307	--
Uzun vadeli borçlanmalar	1.242.939	1.242.939	--	--	1.242.939

Piyasa riski açıklamaları

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar / zarar tablosuna yansıtılmıştır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

24.3 Piyasa Riski Açıklamaları (Devamı)

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	GBP
1. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	95.619.224	1.404.560	563.902	4.333
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	24.976.469	188.542	305.071	--
3. Diğer	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	120.595.693	1.593.102	868.973	4.333
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	120.595.693	1.593.102	868.973	4.333
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	--	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	--	--	--	--
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	120.595.693	1.593.102	868.973	4.333

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

24.3 Piyasa Riski Açıklamaları (Devamı)

Grup'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	GBP
1. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	50.516.916	1.153.653	21.346	251
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	37.432.897	117	744.303	--
3. Diğer	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	87.949.813	1.153.770	765.649	251
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	87.949.813	1.153.770	765.649	251
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	--	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	--	--	--	--
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	87.949.813	1.153.770	765.649	251

Kur riskine duyarlılık analizi

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında %10 değişmesi halinde gelir tablosu aşağıdaki şekilde etkilenecektir. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla olan bilanço pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında %10 oranında değer kaybetseydi / kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı zararı / karı sonucu net kar 12.059.569 TL daha düşük / yüksek olacaktı (31 Aralık 2025: 8.793.545 TL).

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

24.3 Piyasa Riski Açıklamaları (Devamı)

Aşağıdaki tablo, Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları'nın ve Avro'nun TL karşısında %10 oranında değer artışının / azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda sunulmuştur:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Cari Dönem 30 Haziran 2026		
	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	7.419.825	(7.419.825)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları net etki	7.419.825	(7.419.825)
EUR'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	4.613.082	(4.613.082)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Euro net etki	4.613.082	(4.613.082)
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	26.662	(26.662)
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--
9- GBP net etki	26.662	(26.662)
Toplam (3+6+9)	12.059.569	(12.059.569)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda sunulmuştur:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Önceki Dönem 31 Aralık 2025		
	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	4.943.410	(4.943.410)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları net etki	4.943.410	(4.943.410)
EUR'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	3.850.135	(3.850.135)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Euro net etki	3.850.135	(3.850.135)
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	--	--
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--
9- GBP net etki	--	--
Toplam (3+6+9)	8.793.545	(8.793.545)

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski Açıklamaları (Devamı)

Faiz Oranı Riski (Devamı)

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

Grup'un ilgili finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

Faiz Pozisyonu Tablosu	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Sabit faizli finansal kalemler	5.004.557.385	5.193.327.482
Bankadaki vadeli mevduat	253.493.519	456.930.825
Finansal yatırımlar	1.751.669.318	1.973.803.059
Likit fonlar	1.435.016.606	1.399.656.117
Kredili müşterilerden alacaklar	1.552.651.325	1.355.662.525
Finansal borçlar	--	1.837.307
Kiralama işlemlerinden borçlar	11.726.617	5.437.649
Değişken faizli finansal araçlar	1.849.098.127	1.848.704.254
Finansal borçlar	1.849.098.127	1.848.704.254

Faiz oranı değişimlerinin değişken faizli finansal araçlar üzerindeki etkisi nedeniyle, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı kar 18.490.981 TL (31 Aralık 2025: 18.487.043 TL) artacak / azalacaktı.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ GERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

Grup, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Halihazırda krediler için karşılaştırmalı fiyat edinilmekte faaliyet gösterecek bir piyasa bulunmamakta ve bu araçlar satıldığında veya vadesinden önce kullanıldığında işlem masrafı ve iskonto tabi tutulmaktadır. Yeterli güvenilirlikte veri elde edilememesinden dolayı bu araçlar için gerçeğe uygun değer tespit edilememektedir. Dolayısıyla, bu kalemlerin net defter değerleri gerçeğe uygun değer tutarlı bir göstergesi olarak kullanılmaktadır.

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

Finansal Varlıklar:

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Devlet iç borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal Yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Değişken faizli uzun vadeli banka kredilerinin yakın tarihte yeniden fiyatlanmış olmasından ötürü gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.751.669.318	--	--
Özel sektör borçlanma araçları	209.183.896	--	--
Kamu borçlanma araçları	517.367.835	--	--
Yatırım fonları	1.025.117.587	--	--
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	16.274.673	--	77.046.946
Finansal varlıklar	16.274.673	--	77.046.946
31 Aralık 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.973.803.059	--	--
Özel sektör borçlanma araçları	139.831.063	--	--
Kamu borçlanma araçları	689.321.102	--	--
Yatırım fonları	1.144.650.894	--	--
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	26.633.617	--	14.105.513
Finansal varlıklar	26.633.617	--	14.105.513

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, sermaye maliyetini azaltmak ve ortaklarına getiri sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir. Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenen temettü tutarının değiştirebilir, sermayeyi ortaklara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını elden çıkarabilir.

Grup, sermaye yeterliliğini borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran Grup'un borçlarına karşılık özsermayesinin yüksek olması nedeniyle düşüktür. Dolayısıyla Grup sermaye yeterliliği oranı yüksektir. Grup'un cari dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklılık arz etmemektedir.

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla toplam sermayenin net borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Toplam borç	4.057.558.265	3.252.454.079
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(1.857.218.064)	(1.993.670.970)
Net borç	2.200.340.201	1.258.783.109
Toplam sermaye	3.246.235.860	3.189.280.935
Borç / Sermaye oranı	0,68	0,39

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri
Ticari alacaklar	2.469.401.242	2.469.401.242	1.436.715.215	1.436.715.215
Kısa vadeli borçlanmalar	1.859.324.467	1.859.324.467	1.852.898.964	1.852.898.964
Nakit ve nakit benzerleri	1.857.218.064	1.857.218.064	1.993.670.970	1.993.670.970
Kısa vadeli finansal yatırımlar	1.751.669.318	1.751.669.318	1.973.803.059	1.973.803.059
Ticari borçlar	960.234.304	960.234.304	1.027.807.869	1.027.807.869
İhraç edilen borçlanma araçları	837.000.000	837.000.000	--	--
Uzun vadeli finansal yatırımlar	93.321.619	93.321.619	40.739.130	40.739.130
Uzun vadeli borçlanmalar	1.500.277	1.500.277	1.242.939	1.242.939
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	--	--	1.837.307	1.837.307
Toplam	9.829.669.291	9.829.669.291	8.328.715.453	8.328.715.453

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal olmayan kalemler	1 Ocak - 30 Haziran 2026
Finansal durum tablosu kalemleri	(278.273.535)
Finansal yatırımlar	31.485.816
Kullanım hakkı varlıkları	24.132.459
Maddi duran varlıklar	103.582.585
Maddi olmayan duran varlıklar	29.825.660
Ödenmiş sermaye	(188.457.861)
Paylara ilişkin primler	(10.163.429)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(17.648.356)
Geçmiş yıllar karları	(251.030.409)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(30.924.676)
Hasılat	(858.848.142)
Satışların maliyeti	800.763.726
Pazarlama giderleri	11.112.519
Genel yönetim giderleri	31.490.625
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	(3.392.390)
Yatırım faaliyetlerinden gelir/giderler	(2.553.788)
Finansman gelir/giderleri	(84.670)
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	(9.412.556)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	(309.198.211)

27. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.