



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. Finansal Rapor Konsolide Olmayan 2026 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Finansal Rapor



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**

Türkiye Sermaye Piyasası - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	PKF ADAY BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Denetim Türü	Sınırlı
Denetim Sonucu	Olumlu

ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN

SINIRLI DENETİM RAPORU

Osmanlı Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Osmanlı Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2026 tarihli ilişikteki ara dönem finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem 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 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.

Sonuç

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

İstanbul, 10 Ağustos 2026

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.

(A member firm of PKF International)

Yunus Can ÇARPATAN

Sorumlu Denetçi

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2026	Önceki Dönem 31.12.2025
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	166.198.326	102.978.364
Finansal Yatırımlar	4	53.098.013	66.531.410
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		53.098.013	66.531.410
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılarak Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	4	53.098.013	66.531.410
Ticari Alacaklar		5.389.555	4.998.763
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	17	3.209.395	2.497.326
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	2.180.160	2.501.437
Diğer Alacaklar		115.530	4.690
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	115.530	4.690
Peşin Ödenmiş Giderler		895.319	3.674
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	7	895.319	3.674
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	49.677	58.500
ARA TOPLAM		225.746.420	174.575.401
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		225.746.420	174.575.401
DURAN VARLIKLAR			
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	6.815.167	10.243.165
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		6.815.167	10.243.165
TOPLAM VARLIKLAR		232.561.587	184.818.566
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		0	21.893
Ticari Borçlar		4.925.878	6.615.035
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	17	4.441.014	5.201.089
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	484.864	1.413.946
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	2.922.450	0
Diğer Borçlar		238.531	1.795.896
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	238.531	1.795.896
Kısa Vadeli Karşılıklar		7.648.523	7.950.471
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	10	2.508.535	2.551.547
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	10	5.139.988	5.398.924
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler			12.893
ARA TOPLAM		15.735.382	16.396.188
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		15.735.382	16.396.188
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.168.469	561.604
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	10	1.168.469	561.604
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.168.469	561.604
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		16.903.851	16.957.792
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		215.657.736	167.860.774
Ödenmiş Sermaye	11	135.000.000	75.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	11	160.874.678	160.874.678
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		715.950	828.794
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		715.950	828.794
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		715.950	828.794
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11	4.793.072	4.793.072
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	11	-73.635.770	-51.353.307
Net Dönem Karı veya Zararı		-12.090.194	-22.282.463
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		215.657.736	167.860.774
TOPLAM KAYNAKLAR		232.561.587	184.818.566

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2026 - 30.06.2026	Önceki Dönem 01.01.2025 - 30.06.2025	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2026 - 30.06.2026	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2025 - 30.06.2025
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	12	26.418.206	13.347.191	14.089.512	6.480.696
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		26.418.206	13.347.191	14.089.512	6.480.696
BRÜT KAR (ZARAR)		26.418.206	13.347.191	14.089.512	6.480.696
Genel Yönetim Giderleri	13	-39.986.595	-38.749.727	-19.860.342	-21.594.305
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-13.568.389	-25.402.536	-5.770.830	-15.113.609
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	14	28.879.070	26.848.819	14.807.352	16.066.678
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		15.310.681	1.446.283	9.036.522	953.069
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	21	-23.924.515	-29.175.590	7.055.412	-9.104.849
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-8.613.834	-27.729.307	16.091.934	-8.151.780
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-3.476.360	6.388.408	-11.663.516	2.807.464
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	16	-3.476.360	6.388.408	-11.663.516	2.807.464
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-12.090.194	-21.340.899	4.428.418	-5.344.316
DÖNEM KARI (ZARARI)		-12.090.194	-21.340.899	4.428.418	-5.344.316
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0			
Ana Ortaklık Payları		-12.090.194	-21.340.899	4.428.418	-5.344.316
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-112.844	315.228	-433.199	-4.585
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-161.206	450.326	-618.856	-6.549
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		48.362	-135.098	185.657	1.964
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar (Kayıplar), Vergi Etkisi		48.362	-135.098	185.657	1.964
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0			
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-112.844	315.228	-433.199	-4.585
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-12.203.038	-21.025.671	3.995.219	-5.348.901
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		-12.203.038	-21.025.671	3.995.219	-5.348.901

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2026 - 30.06.2026	Önceki Dönem 01.01.2025 - 30.06.2025
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		16.805.144	24.198.112
Dönem Karı (Zararı)		-12.090.194	-21.340.899
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		52.890.497	53.477.226
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8-9	0	152.614
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		1.475.817	4.690.201
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		1.475.817	4.690.201
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		-1.964.043	-516.196
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	14	-1.964.043	-516.196
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		26.140.159	27.737.346
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	14	26.140.159	27.737.346
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	16	3.476.360	-6.388.408
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		23.762.204	27.801.669
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-23.955.620	-7.914.098
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		-22.740.666	-1.447.785
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-1.144.678	-6.816.654
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-1.088.702	
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-55.976	-6.816.654
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-111.547	-459.436
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-111.547	-459.436
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-892.199	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-691.513	305.512
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		24.325	
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-715.838	305.512
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		2.922.450	
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-1.286.518	504.265
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-1.286.518	504.265
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-10.949	0
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		-10.949	
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		16.844.683	24.222.229
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-39.539	0
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	10	0	-24.117
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		1.964.043	400.545
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		0	-115.651
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		0	-115.651
Alınan Faiz		1.964.043	516.196
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		59.981.409	0
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri	11	60.000.000	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-18.591	
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları		-18.591	
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		78.750.596	24.598.657
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		78.750.596	24.598.657
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		102.978.364	87.587.771
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ		-15.530.634	-17.678.395
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	166.198.326	94.508.033

Önceki Dönem 01.01.2025 - 30.06.2025	Özkaynaklar Değişim Tablosu													
	Özkaynaklar Değişim Tablosu													
	Dönem Başı Baklıyeler	11	75.000.000	135.252.397	271.825				4.272.417	-48.400.534	2.912.011	169.308.116	169.308.116	
	Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler													
	Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler													
	Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler													
	Hatalara İlişkin Düzeltmeler													
	Diğer Düzeltmeler													
	Düzeltmelerden Sonraki Tutar													
	Transferler									2.912.011	-2.912.011	0	0	
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)													
	Dönem Kan (Zararı)										-21.340.899	-21.340.899	-21.340.899	
	Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)				315.228							315.228	315.228	
	Sermaye Artırımı													
	Sermaye Azaltımı													
	Sermaye Avansı													
	Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi													
	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi													
	Dönemde Ödenen Kar Payı Avansları													
	Kar Payları													
	Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler													
	Payların Geri Alın İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)													
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)													
	Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarması													
	Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış													
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler													
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları													
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar													
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar													
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar													
Yabancı Para Alın Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar														
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)														
Dönem Sonu Baklıyeler	11	75.000.000	135.252.397	587.053				4.272.417	-45.488.523	-21.340.899	148.282.445	148.282.445		
	Özkaynaklar Değişim Tablosu													
	Özkaynaklar Değişim Tablosu													
	Dönem Başı Baklıyeler	11	75.000.000	160.874.678	828.794				4.793.072	-51.353.307	-22.282.463	167.860.774	167.860.774	
	Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler													
	Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler													
	Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler													
	Hatalara İlişkin Düzeltmeler													
	Diğer Düzeltmeler													
	Düzeltmelerden Sonraki Tutar													
	Transferler									-22.282.463	22.282.463	0	0	
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)													
	Dönem Kan (Zararı)										-12.090.194	-12.090.194	-12.090.194	
	Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)				-112.844							-112.844	-112.844	
	Sermaye Artırımı		60.000.000									60.000.000	60.000.000	
	Sermaye Azaltımı													
	Sermaye Avansı													
	Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi													
	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi													

Carı Dönem 01.01.2026 - 30.06.2026	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantları													
	Kar Payları													
	Kar Payı Harıç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler													
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)													
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)													
	Bağı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması													
	Bağı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış													
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler													
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları													
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar													
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar													
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar													
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar													
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)													
	Dönem Sonu Bakiyeler	11	135.000.000	160.874.678	715.950	4.793.072				-73.635.770	-12.090.194	215.657.736		215.657.736