

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER

SAYFA

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR.....	5-37

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Varlıklar	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
		30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönen varlıklar		139.573.175	162.107.775
Nakit ve nakit benzerleri	4	79.878.205	71.274.114
Finansal yatırımlar	5	54.103.959	80.504.926
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>		<i>54.103.959</i>	<i>80.504.926</i>
Ticari alacaklar	6	5.151.664	1.962.816
<i>-İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>		<i>1.394.904</i>	<i>1.962.816</i>
<i>-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		<i>3.756.760</i>	-
Diğer alacaklar		3.983	70.697
<i>-İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>		-	-
<i>-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		<i>3.983</i>	<i>70.697</i>
Peşin ödenmiş giderler		385.688	163.318
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	15	49.677	8.131.905
Duran varlıklar		5.668.635	715.729
Maddi duran varlıklar	8	16.117	42.889
Maddi olmayan duran varlıklar	9	152.628	167.756
Ertelenmiş vergi varlığı		7.454.470	505.084
Toplam varlıklar		147.196.391	162.823.505
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		11.389.032	7.654.740
Kısa Vadeli Borçlanmalar		6.729	-
Ticari borçlar	6	4.788.098	6.237.527
<i>-İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	6	<i>4.056.689</i>	<i>3.666.909</i>
<i>-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		<i>731.409</i>	<i>2.570.617</i>
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	10	563.697	846.736
Diğer Borçlar	7	935.375	-
Kısa vadeli karşılıklar	10	4.906.392	570.476
<i>-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	10	<i>1.689.544</i>	<i>570.476</i>
<i>-Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>		<i>3.216.848</i>	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		188.741	-
Uzun vadeli yükümlülükler		505.419	605.427
Uzun vadeli karşılıklar		505.419	605.427
<i>-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	10	<i>505.419</i>	<i>605.427</i>
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		-	-
Özkaynaklar		135.301.940	154.563.339
Ödenmiş sermaye	11	75.000.000	75.000.000
Sermaye düzeltme farkları		116.941.849	116.941.849
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		3.900.338	3.900.338
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		554.338	248.152
<i>-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları</i>		<i>554.338</i>	<i>248.152</i>
Geçmiş yıllar karı/(zararı)	11	(41.506.522)	(44.185.408)
Net dönem karı/(zararı)		(19.588.061)	2.658.407
Toplam kaynaklar		147.196.391	162.823.505

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

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2025	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2025	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2024	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI:				
Finans sektörü faaliyet gelirleri	12	17.462.248	6.601.278	29.549.108
Brüt kar		17.462.248	6.601.278	29.549.108
Genel yönetim giderleri (-)	13	(47.366.699)	(15.834.999)	(31.892.188)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		-	-	22.772.271
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		-	-	(665.488)
FAALİYET KARI/ (ZARARI)		(29.904.451)	(9.233.721)	19.763.704
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	14	36.666.312	14.818.703	51.936.942
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		6.761.861	5.584.982	71.700.646
Finansman giderleri (-)		-	-	(604.104)
Net Parasal Pozisyon Kazançları/Kayıpları		(33.683.898)	(9.942.933)	(25.146.318)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)		(26.922.037)	(4.357.951)	45.950.223
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) / geliri	15	7.333.976	2.135.556	(14.542.711)
Dönem vergi gideri (-)		-	-	(14.456.176)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri		7.333.976	2.135.556	(86.536)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		(19.588.061)	(2.222.395)	31.407.512
Pay başına kazanç / (kayıp)		(0,26)	(0,03)	0,42
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI				
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		(122.474)	(378.984)	82.017
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları		(174.963)	(541.405)	117.167
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları / (kazançları) vergi etkisi		52.489	162.422	(35.150)
Diğer kapsamlı (gider) / gelir		(122.474)	(378.984)	82.017
TOPLAM KAPSAMLI (GELİR) / GİDER		(19.710.535)	(2.601.379)	31.489.529
				28.542.681

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

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası' nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Avansı	Sermaye Düzeltme Farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar (zararları) / karları	Net dönem (zararı) / karı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2024	11	40.000.000	-	67.950.528	147.658	2.925.861	(19.840.953)	(14.134.403)	68.530.124
Transferler		-	-	-	-	-	(14.134.403)	14.134.403	-
Sermaye arttırımı		-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye Avansı	11	-	35.000.000	3.747.332	-	-	-	-	38.747.332
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	23.562.585	23.562.585
- Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	23.562.585	23.562.585
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	61.531	-	-	-	61.531
30 Eylül 2024	11	40.000.000	35.000.000	71.697.860	209.189	2.925.861	(33.975.356)	2.864.785	107.046.822
1 Ocak 2025	11	75.000.000	-	116.941.849	248.152	3.900.338	(44.185.408)	2.472.837	154.583.817
Transferler		-	-	-	-	-	2.678.886	(2.678.886)	-
Sermaye arttırımı		-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	(19.346.321)	(19.588.061)
- Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	(19.346.321)	(19.588.061)
- Diğer kapsamlı gider		-	-	-	306.185	-	-	-	306.185
30 Eylül 2025	11	75.000.000	-	116.941.849	554.338	3.900.338	(41.506.522)	(19.346.321)	135.301.940

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

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET

NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2025	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2024
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem net karı		(19.588.061)	31.407.515
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8- 9	148.846	126.688
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	10	4.193.000	447.964
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		456.210	(4.091.284)
Gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler		-	(5.985.598)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	15	(7.333.976)	14.542.713
Parasal (kazanç) / kayıp		29.198.476	38.137.395
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		7.074.495	74.585.392
Finansal yatırımlardaki azalış / (artış)		26.400.967	(50.198.649)
Ticari alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler		(3.188.848)	398.804
Faaliyetlerle ilgili diğer alacak ve varlıklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		73.941	(124.467)
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		-1.442.700	3.776.299
Faaliyetlerle ilgili diğer borç ve yükümlülüklerdeki artışlar/(azalışlar) ilgili düzeltmeler		901.746	831.541
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / (azalış)		-	-
Ödenen bonus ve kıdem tazminatları		17.417	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		-	(24.246.335)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		29.837.018	5.022.585
Alınan faiz		-	4.695.388
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		-	-
Vergi ödemeleri		-	(3.187.505)
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(94.108)	1.451.838
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları		(94.108)	-
Alınan kar payları			1.451.838
C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		-	51.647.873
Pay İhracından kaynaklanan nakit girişleri		-	51.647.873
D. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp		(21.138.819)	(16.335.944)
E. Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D)		8.604.091	43.294.236
F. Dönem Başı nakit ve nakit benzerleri	4	71.274.114	50.393.640
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri (E+F)	4	79.878.205	93.687.877

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

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1- ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

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

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

Portföy yöneticiliğine ilişkin ilkeler;

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

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

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket'in şubesi bulunmamaktadır. Şirket Türkiye'de kayıtlı olup, kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Büyükdere Cad. Kapı No.255/802 Nuro Plaza Kat: 8 Sarıyer/İstanbul.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket' in 10 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 9 kişi).

Finansal tabloların onaylanması:

30 Eylül 2025 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan özet finansal tablolar, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2025 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin onaylanan bu özet finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

Şirket'in 16 Nisan 2024 tarihinde gerçekleştirilen Yönetim Kurulu' nda alınan karara istinaden 50.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanının 200.000.000.TL'ye çıkarılmasına ve 40.000.000.TL olan sermayesinin tamamı nakden olmak üzere 75.000.000. TL'ye arttırılmasına, Şirket ana sözleşmesinin tadili için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmış olup 17 Temmuz 2024 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmıştır ve 14 Ağustos 2024 tarihinde tescil edilip TTSG' de yayınlanmıştır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in kurucusu olduğu yatırım fonları aşağıda sunulmuştur.

- Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Değişken Fon (OPB)
- Osmanlı Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu (OSD)
- Osmanlı Portföy Minerva Serbest Fon (OSH)
- Osmanlı Portföy Anka Serbest Fon (OPD)
- Osmanlı Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu (OSL)
- Osmanlı Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (OPH)
- Osmanlı Portföy İkinci Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (OPI)
- Osmanlı Portföy İkinci Değişken Fon (OPL)
- Osmanlı Portföy Pasifik Serbest (Döviz) Fon (OUR)
- Osmanlı Portföy Atlantik Serbest (Döviz) Fon (OUD)
- Osmanlı Portföy Birinci Serbest Fon (ODP)
- Osmanlı Portföy Birinci Fon Sepeti (OLE)
- Osmanlı Portföy İkinci Serbest (Döviz Avro) Fon (OLA)
- Osmanlı Portföy Üçüncü Serbest Fon (OUB)
- Osmanlı Portföy Agresif Fon Sepeti Fonu (OIL)
- Osmanlı Portföy Dengeli Fon Sepeti Fonu (OIR)
- Osmanlı Portföy BIST 30 Endeksi Hisse Yoğun Borsa Yat. Fonu (OHY-OPX30)
- Osmanlı Portföy Agresif Değişken Fon (OPF)
- Osmanlı Portföy Kar Payı Ödeyen BIST GYO Endeksi Hisse Senedi Yoğun (TL) Borsa Yatırım Fonu (OPTGY)
- Osmanlı Portföy Katılım 30 Endeksi Hisse Senedi Yoğun 8TL) Borsa Yatırım Fonu (OPK30)
- Osmanlı Portföy Para Piyasası Fonu (PLR)
- Osmanlı Portföy BIST Temettü 25 Hisse Senedi Yoğun (TL) Borsa Yatırım Fonu (OPT25)
- Osmanlı Portföy BIST TLREF Endeksi (TL) Borsa Yatırım Fonu (OPTLR)

Şirket, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ana hissedarı olan Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından kontrol edilmektedir.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS' ye uygunluk beyanı

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

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

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

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in finansal tabloları KGK tarafından yayımlanan 2025 TFRS Taksonomisi' ne uygun olarak hazırlanmıştır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Aralık 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No' lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulamasına son verilmiştir.

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklamada bulunmuş olup söz konusu duyuruya göre, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. 30 Eylül 2025 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmıştır.

TMS 29, yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimi ile hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarihler	Endeks	Katsayı
30 Eylül 2025	3.367,22	1,00000
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25430
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294

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

Yukarıda belirtilen düzeltmeler için uygulanmış olan ana prosedürler aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihindeki cari tutarları ile taşınan parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda raporlama tarihindeki cari para birimi cinsinden ifade edildiğinden, yeniden düzenlenmemiştir.
- Bilanço tarihindeki cari tutarları ile taşınmayan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, işlem tarihinden itibaren ilgili düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
- Maddi duran varlıklar, işlem tarihinden raporlama tarihine kadar endeksteki değişiklik uygulanarak düzeltilmiştir. Amortisman, yeniden düzenlenen tutarlar üzerinden hesaplanmaktadır.
- Yukarıda açıklanan amortisman giderleri ve ertelenmiş vergi giderleri dışındaki tüm gelir tablosu kalemleri, üçer aylık raporlama tarihinden yılsonu raporlama tarihine göre üç aylık ortalama düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
- Enflasyonun Şirket'in net parasal pozisyonu üzerindeki etkileri, kar veya zarar tablosunda "parasal kazanç/(kayıp)" olarak gösterilmektedir.
- Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama tarihindeki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Bu amaçla, nakit akış tablosundaki kalemler, ortalama işlem tarihlerinden itibaren ilgili düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
- Karşılaştırmalı döneme ait tüm rakamlar, ilgili karşılaştırmalı dönemden 30 Eylül 2025' e endeks değişikliği uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

2.2 Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.3 Netleştirme Mahsup

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

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Karşılaştırmalı bilgiler

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak- 30 Eylül 2025 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2024 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

2.5 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.6 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Eylül 2025 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.7 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

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

2.8 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıda açıklanmıştır.

a) Nakit ve nakit benzeri varlıklar

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

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

b) Finansal varlıklar

Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar

Şirket, finansal varlıklarını, "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar", olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, KGK tarafından 19 Aralık 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardının üçüncü bölümünde yer alan "Finansal Tablolara Alma ve Finansal Tablo Dışı Bırakma" hükümlerine göre kayıtlara alınmakta veya çıkarılmaktadır. Finansal varlıklar ilk kez finansal tablolara alınması esnasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. "Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar" dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir.

TFRS 9 standardı, finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlıklar için hesaplanacak beklenen kredi zarar karşılığı ve finansal riskten korunma muhasebesi için yeni ilkeler ortaya koymaktadır.

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

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

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal tablolarında nakit ve nakit benzerleri ile ticari alacaklarını İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal araçların bilanço dışı bırakılması

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

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

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

c) Ticari alacaklar

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

d) Maddi duran varlıklar

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

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

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

Ekonomik ömrü

Mobilya ve demirbaşlar

3-5 yıl

e) Maddi olmayan duran varlıklar

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

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

f) Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

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

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

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

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

g) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

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

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

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

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

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

h) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 15).

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

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

f) Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır (Dipnot 15).

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı karşılığından, personel prim karşılığından, diğer gider karşılıklarından, kullanılmamış izin karşılığından, duran varlıklardan ve banka mevduatı değerlendirme farklarından doğmaktadır.

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

i) İlişkili taraflar

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

j) Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

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

Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır (Dipnot 19).

k) Pay başına kazanç

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

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

l) Nakit akış tablosu

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

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

m) Ücret ve komisyonlar, faiz geliri ve giderleri

(i) Ücret ve komisyonlar

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

(ii) Faiz geliri ve gideri

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

2.9 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

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

Dipnot 10 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Dipnot 15 - Ertelenmiş vergi varlıkları

2.10 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

UFRS 18 –Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

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

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

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

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.10 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

UFRS 18 –Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar (Devamı)

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

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

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

Koşullu özelliğe sahip finansal varlıkların sınıflandırılması

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

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

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

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

Elektronik ödemelerle mutabakat

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

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

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.10 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

Diğer değişiklikler

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

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

Özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlara ilişkin açıklamalar

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

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

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

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

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

-kamuya hesap verebilirliğinin olmaması

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

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

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

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

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.10 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik:

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

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

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

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

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

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

UFRS 1, şu amaçlarla değiştirilmiştir:

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

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

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

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

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

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.10 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik: (Devamı)

Fiili Vekilin Belirlenmesi (UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar' a Yapılan Değişiklikler):

Yatırımcının başka bir tarafın kendi adına hareket edip etmediğini belirlenmesi sırasında, yatırımcı faaliyetlerini yönlendiren tarafların, yatırımcının adına hareket etmesi için o tarafı yönlendirme yeteneğine sahip olduğunda, bir tarafın fiili vekil olarak hareket edip etmediğini belirlemek için daha az kesin bir dil kullanacak şekilde değiştirilmiştir, bu durumda değerlendirme gereklidir.

Maliyet Yöntemi (UMS 7'ye Yapılan Değişiklikler)

Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası, UMS 7'deki ifade, "maliyet yöntemi" nden "maliyet üzerinden muhasebeleştirilen" şeklinde düzeltilmiştir.

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

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

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

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

YETA'lar için Kendi için Kullanım Muafiyeti

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

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

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

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.10 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

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

YETA'lar için Korunma Muhasebesi Gerekliliği

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

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

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

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

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

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

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

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Bankalardaki mevduatlar	128.009	14.916
Likit Yatırım Fonları	79.750.196	71.259.197
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	79.878.205	71.274.114

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler gösterilmektedir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Nakit ve Nakit Benzerleri	128.009	14.916
Likit Yatırım Fonları	79.750.196	71.259.197
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	79.878.205	71.274.114

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar (*)	54.103.959	80.504.926
Toplam	54.103.959	80.504.926

(*) 30 Eylül 2025 tarihi itibarı ile Şirket' in kurucusu olduğu 36.307.589,30 TL' lik (31 Aralık 2024: 31.261.588,20 TL) yatırım fonlarından oluşmaktadır.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Portföy yönetimi komisyon alacağı	5.151.664	1.962.816
Toplam	5.151.664	1.962.816

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacağı bulunmamaktadır.

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Satıcılar	738.137	2.570.618
İlişkili taraflara ticari borçlar	4.056.689	3.666.908
Toplam	4.794.827	6.237.526

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Diğer borçlar	935.375	-
Toplam	935.375	-

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren dönemlerde, maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	Demirbaşlar
Maliyet Değeri	
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	403.797
Girişler	-
Çıkışlar	-
Kapanış Bakiyesi, 30 Eylül	403.797

Amortisman	
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	(357.826)
Dönem Amortismanı	(29.853)
Çıkışlar	-
Kapanış Bakiyesi, 30 Eylül	(387.679)

Net Defter Değeri	16.117
--------------------------	---------------

30 Eylül 2024	Demirbaşlar
Maliyet Değeri	
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	409.120
Girişler	-
Çıkışlar	-
Kapanış Bakiyesi, 30 Eylül	409.120

Amortisman	
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	(305.172)
Dönem Amortismanı	(30.245)
Çıkışlar	-
Kapanış Bakiyesi, 30 Eylül	(335.417)

Net Defter Değeri	73.703
--------------------------	---------------

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren dönemlerde, maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	Haklar
Maliyet Değeri	
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	546.700
Girişler	94.108
Çıkışlar	-
Kapanış Bakiyesi, 30 Eylül	596.086
Amortisman	
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	(369.188)
Dönem Amortismanı	(118.992)
Çıkışlar	-
Kapanış Bakiyesi, 30 Eylül	(488.181)
Net Defter Değeri	152.628

30 Eylül 2024	Haklar
Maliyet Değeri	
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	553.906
Girişler	-
Çıkışlar	-
Kapanış Bakiyesi, 30 Eylül	553.906
Amortisman	
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	(408.011)
Dönem Amortismanı	(98.113)
Çıkışlar	-
Kapanış Bakiyesi, 30 Eylül	(506.124)
Net Defter Değeri	47.782

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kullanılmayan izin karşılığı	1.689.544	570.476
Toplam	1.689.544	570.476

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	505.419	605.477
Toplam	505.419	605.477

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin kullanılmamış izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
1 Ocak bakiyesi	570.478	929.231
Dönem içindeki artış/azalış	1.589.937	-
Dönem içinde yapılan ödemeler	(241.480)	-
Parasal (kazanç)/ kayıp	(229.391)	(767.665)
Dönem sonu	1.689.544	161.566

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.:

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

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

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
1 Ocak bakiyesi	563.175	393.998
Hizmet maliyeti	276.718	334.762
Faiz maliyeti	173.465	429.142
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	(400.518)	119.107
Ödenen Tazminat	17.417	(118.711)
Parasal kayıp/(kazanç)	124.838	(60.495)
Toplam	505.419	1.097.803

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11 - ÖZKAYNAKLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	Hisse (%)	30 Eylül 2025	Hisse (%)	31 Aralık 2024
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.*	100	75.000.000	100	75.000.000
Ödenmiş sermaye (Tarihi maliyet)	100	75.000.000		75.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		116.941.849		116.941.849
Toplam sermaye	100	116.941.849	100	116.941.849

*Şirket'in 16 Nisan 2024 tarihinde gerçekleştirilen Yönetim Kurulu'nda alınan karara istinaden 50.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanının 200.000.000.TL'ye çıkarılmasına ve 40.000.000.TL olan sermayesinin tamamı nakden olmak üzere 75.000.000. TL'ye arttırılmasına, Şirket ana sözleşmesinin tadili için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmış olup 17.07.2024 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmıştır ve 14.08.2023 tarihinde tescil edilip Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır. Sermaye arttırımına ilişkin 35.000.000 TL 16 Mayıs 2024 tarihinde nakit olarak ödenmiştir. Sermaye tescil işlemleri 14 Ağustos 2024 tarihinde tamamlanmıştır.

Vergi Usul Kanunu ile 30 Aralık 2023 tarihli ve 32415 (2. Mükerrer) sayılı Resmî Gazete' de yayımlanan ilgili Tebliğ'e göre Vergi Usul Kanunu uyarınca hazırlanan 31 Aralık 2024 tarihli bilanço enflasyon muhasebesi uygulaması kapsamında Türkiye İstatistik Kurumunca yayımlanan Üretici Fiyatları Genel Endeksleri ("ÜFE") kullanılmak suretiyle düzeltilmiştir. İlişikteki finansal tablolar ise TMS 29 uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan TÜFE kullanılmak suretiyle enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuş ve nihayetinde cari ve önceki raporlama dönemine ait tutarlar 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir. Vergi Usul Kanunu ve TMS 29 Enflasyon muhasebesi uygulamasında farklı endekslerin kullanılması ve TMS 29 uygulamasında önceki raporlama dönemlerine ait tutarların da düzeltilerek 30 Eylül 2025 satın alma gücüne getirilmesi nedeniyle; "Sermaye Düzeltme Farkları", "Paylara İlişkin Primler "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" kalemlerine ilişkin Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan bilançoda yer alan tutarlar ile TMS/TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan tutarlar arasında farklar oluşmuştur.

Söz konusu farklar TMS/TFRS finansal tablolarında "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" kalemine yansıtılmış olup, bu farklara ayrıntılarıyla aşağıda yer verilmiştir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Geçmiş yıl karları/(zararları)	(41.506.522)	(44.185.408)
Toplam	(41.506.522)	(44.185.408)

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin % 20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın % 5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin % 5'ini aşan dağıtılan karın % 10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin % 50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	3.900.338	3.900.338
Toplam	3.900.338	3.900.338

Diğer kapsamlı gelirler/giderler

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kayıp tutarı 554.338 TL' dir (31 Aralık 2024: 248.152TL). Bahsi geçen tutar, Şirket' in özkaynakları altında "Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları" hesabı içerisinde yer almaktadır.

12 - HASIYAT

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Nisan - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Nisan - 30 Eylül 2024
Portföy yönetim gelirleri	17.462.248	6.601.278	29.549.108	13.702.640
Toplam	17.462.248	6.601.278	29.549.108	13.702.640

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AIT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 26'ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13'üncü maddesine eklenen fıkra ile Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için yeniden düzenlenerek %25 olarak uygulanacağı belirlenmiştir. 15 Temmuz 2023 tarih ve 32249 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile bankaların da dahil olduğu finans ve sigorta şirketleri için genel kurumlar vergisi oranı %25'ten %30'a yükseltilmiştir.

Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298'inci maddesi kapsamında üretici fiyat endeksindeki artışın, içinde bulunulan dönem dahil son 3 hesap döneminde %100'den ve içinde bulunulan hesap döneminde %10'dan fazla olması halinde mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı hükme bağlanmış ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile bu koşullar gerçekleşmiştir. Ancak 29 Ocak 2022 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan 7352 sayılı "Vergi Usul Kanunu İle Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'na geçici 33'üncü madde eklenmiş ve geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri (kendilerine özel hesap dönemi tayin edilenlerde 2022 ve 2023 yılında biten hesap dönemleri itibarıyla) ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde mükerrer 298'inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı, 31 Aralık 2023 tarihli mali tabloların ise enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı, yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterileceği hususu yasalaşmıştır. 28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 7491 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun 17nci maddesine göre ise Bankalar, 21 Kasım 2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri tarafından geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2023 ve 2024 hesap dönemlerinde yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının kazancın tespitinde dikkate alınmayacağı yasalaşmıştır. Bu fıkra kapsamında belirlenen dönemleri geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere bir hesap dönemi kadar uzatmaya Cumhurbaşkanına yetki verilmiştir.

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

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

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

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

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

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

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönem kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Peşin ödenen vergiler (-)	49.677	8.131.905
Dönem karı vergi (yükümlülüğü)/varlığı	49.677	8.131.905

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Dönem vergi geliri / (gideri)	-	(87.676)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	7.333.976	(14.646.732)
Toplam vergi geliri / (gideri)	7.333.976	(14.734.408)

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri için dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş vergi varlıkları /(yükümlülükleri)	7.454.470	505.085
Ertelenmiş vergi varlıkları /(yükümlülükleri), net	7.454.470	505.085

	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Vergi öncesi kar / (zarar)	(26.668.670)
Cari vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (-)	8.000.601
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler, net	(1.080.520)
Önceki dönemden indirilebilir mali tutarlar	572.741
Vergiye tabi olmayan enflasyon düzeltmeleri	9.754.096
Parasal (kazanç)/ kayıp	(9.912.943)
Dönem karı vergi geliri/ gideri	7.333.976

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 11)	505.419	151.626	605.427	93.618
Kullanılmamış izin karşılığı (Dipnot 11)	1.689.544	506.863	570.476	457.432
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan kaynaklanan farklar	(168.745)	(50.624)	-	-
Taşınan Mali Zararlar	23.031.898	6.909.569	-	-
Diğer	-	--	166	49
Vergiye tabi olmayan düzeltmeleri	(209.881)	(62.964)	(153.380)	(46.014)
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net		7.454.470		505.085

16 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNİN AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

16.1 Kredi riski açıklamaları

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri açıklamaları

30 Eylül 2025	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri	Finansal Yatırımlar	Diğer(*)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	1.394.904	3.756.760	--	3.983	128.009	54.103.959	79.750.196
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.394.904	3.756.760	--	3.983	128.009	54.103.959	79.750.196
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

*30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla diğer kalemi, nakit ve nakit benzerleri içerisinde bulunan ve tamamı Şirket'in kurucusu olduğu yatırım fonlarından oluşmaktadır.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNİN AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri açıklamaları

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar	Diğer ^(*)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2024							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	2.085.885			75.130	14.916	80.504.926	71.259.197
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.085.885	--	--	75.130	14.916	80.504.926	71.259.197
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

*30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla diğer kalemi, nakit ve nakit benzerleri içerisinde bulunan ve tamamı Şirket'in kurucusu olduğu yatırım fonlarından oluşmaktadır.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNİ AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

16.2 Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

30 Eylül 2025	DeFTER	Sözleşme	3 Aydan	3-12 Ay	1- 5 Yıl	5 Yıldan
	Değeri	Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	4.788.098	4.788.098	4.788.098	--	--	--
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	563.697	563.697	563.697	--	--	--
Toplam yükümlülükler	5.351.795	5.351.795	5.351.795			

31 Aralık 2024	DeFTER	Sözleşme	3 Aydan	3-12 Ay	1- 5 Yıl	5 Yıldan
	Değeri	Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	6.237.527	6.237.527	6.237.527	--	--	--
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	846.736	846.736	846.736	--	--	--
Toplam yükümlülükler	7.084.263	7.084.263	7.084.263			

16.3 Piyasa riski açıklamaları

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

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNİN AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

i. Döviz pozisyonu riski

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla döviz pozisyonu riski bulunmamaktadır.

ii. Faiz oranı riski

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

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in sabit faiz bileşenine sahip finansal araçları aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Sabit faizli finansal kalemler		
Özel sektör borçlanma araçları	-	21.379.216
Yatırım fonları	79.750.196	33.568.040
Kamu borçlanma araçları	54.450.438	25.557.671

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Finansal varlıklar		
Özel sektör borçlanma araçları (%)	40-47	35-40

Faiz oranı değişimlerinin değişken faizli finansal araçlar üzerindeki etkisi nedeniyle, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı kar 797,501,96 TL (31 Aralık 2024: 112.476 TL) artacak/azalacaktı.

iii. Fiyat riski

Şirket'in finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı yatırım fonu payları bulunmaktadır. Fon birim pay değeri fiyat değişimlerinin söz konusu finansal varlıklar üzerindeki etkisi nedeniyle, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla fon birim fiyatları %10 yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla net kar 7,975,020 TL (31 Aralık 2024: 6.418.336TL) artacak/azalacaktı.

16.4 Sermaye riski yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket'in esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNİ AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

17 - FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ AÇIKLAMALARI

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

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

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

Finansal aktifler:

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Kamu borçlanma araçları:

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

Yatırım fonları:

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

Özel sektör borçlanma araçları:

Borsada işlem gören özel sektör borçlanma araçlarının 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla oluşan ve BİST tarafından yayınlanan borçlanma araçları değerlendirme raporunda açıklanan bekleyen en iyi alış takas fiyatları kullanılarak veya 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla borsa fiyatı oluşmamış ve gözlemlenebilir bir fiyatı bulunmayan borçlanma araçlarının en son işlem gördükleri günden itibaren iç verim oranı yöntemi kullanılarak gerçeğe uygun değerleri tespit edilmiştir. İlgili borçlanma araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin iç verim oranı yöntemi ile bulunması durumlarında ilgili borçlunun kredibilitesi ve piyasa koşullarındaki değişikliklerin ilgili borçlanma aracının fiyatı üzerindeki muhtemel etkileri Şirket yönetimi tarafından değerlendirilmektedir.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNİN AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

17- FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri
Borçlanma Araçları	54.450.438	54.450.438	46.936.887	46.936.887
Yatırım Fonları	79.750.196	79.750.196	33.568.040	33.568.040

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

Finansal varlık /finansal yükümlülük

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerler olarak değerlendirilen finansal varlıklar			
30 Eylül 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar			
Kamu borçlanma araçları	54.450.438	-	-
Yatırım fonları	79.750.196	-	-
Toplam:	134.200.634	-	-
31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar			
Özel sektör borçlanma araçları	21.379.216	-	-
Kamu borçlanma araçları	25.557.671	-	-
Yatırım fonları	33.568.040	-	-
Toplam:	74.885.251	-	-

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNİN AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

18 - KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket aleyhine açılmış dava ve hukuki takip bulunmamaktadır. Ayrıca, Şirket' in üçüncü taraflara ve ilişkili taraflarına vermiş olduğu teminat ve rehin bulunmamaktadır.

19 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

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

a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No:34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

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

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

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 23 adet yatırım fonunun (31 Aralık 2024: 18 adet yatırım fonu) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 17.462.248 (1 Ocak - 30 Eylül 2024: 29.549.108 TL)'tür (Dipnot 12).

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

30 Eylül 2025 itibarıyla, üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 4.832.529 TL'dir.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNİ AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Parasal Olmayan Kalemler	30 Eylül 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	
Peşin Ödenmiş Giderler - KV	104.493
Maddi Duran Varlıklar	4.071
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	77.542
Ertelenmiş Vergi Varlığı	72.506
Sermaye Düzeltme Farkları	(23.708.784)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(76.134)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(790.754)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	(2.274.043)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	
Hasılat	(2.291.355)
Genel Yönetim Giderleri (-)	6.374.368
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(10.530.058)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(15.749)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(33.683.898)