

**OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLAR**

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VE ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-54

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş)
	referansları	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	1.192.482.945	1.438.473.203
Finansal yatırımlar	5	1.163.672.160	1.098.850.001
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar		1.163.672.160	1.098.850.001
Ticari alacaklar	7	789.471.207	770.518.857
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		789.471.207	770.518.857
Diğer alacaklar	8	113.706.635	102.082.290
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		113.706.635	102.082.290
Peşin ödenen vergiler		29.507	-
Peşin ödenmiş giderler	9	19.815.509	11.922.737
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		19.815.509	11.922.737
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		21.315.970	48.696.016
Diğer dönen varlıklar		83.507.499	-
Toplam dönen varlıklar		3.384.001.432	3.470.543.104
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	26.148.315	28.779.621
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		26.148.315	28.779.621
Maddi duran varlıklar	10	514.502.547	526.574.088
Kullanım hakları varlıkları	11	8.655.011	10.552.682
Maddi olmayan duran varlıklar	12	60.927.961	60.892.039
Ertelenmiş vergi varlığı	22	2.902.304	-
Toplam duran varlıklar		613.136.138	626.798.430
Toplam varlıklar		3.997.137.570	4.097.341.534

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 Mart 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 31 Mart 2025	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2024
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar		640.176.231	817.435.307
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	6	638.723.952	811.399.514
- İlişkili taraflara kısa vadeli borçlanmalar	6	-	-
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.452.279	6.035.793
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		-	767.478
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		-	767.478
Ticari borçlar	7	859.656.783	859.903.621
- İlişkili taraflara ticari borçlar		3.497.084	-
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		856.159.699	859.903.621
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	27.624.243	20.916.855
Diğer borçlar	8	45.629.814	37.763.034
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		45.629.814	37.763.034
Dönem karı vergi yükümlülüğü	21	-	-
Kısa vadeli karşılıklar		155.086.550	110.202.758
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	38.436.684	49.488.691
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	116.649.866	60.714.067
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		866.025	466.581
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		866.025	466.581
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.729.039.646	1.847.455.634
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar	14	7.708.426	8.704.450
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		7.708.426	8.704.450
Uzun vadeli borçlanmalar		3.363.768	11.387.572
- İlişkili Olmayan Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	2.250.000	6.256.277
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.113.768	5.131.295
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	21	9.407.559	790.232
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		20.479.693	20.882.254
Toplam yükümlülükler		1.749.519.339	1.868.337.888
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	15	400.000.000	400.000.000
Sermaye düzeltme farkları		326.240.135	326.240.135
Geri alınan paylar		(2.569.237)	(2.569.237)
Paylara ilişkin primler	15	47.324.969	47.324.969
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(16.166.729)	(16.965.338)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	15	(7.226.299)	(8.024.908)
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar/(kayıplar)		(8.940.430)	(8.940.430)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	48.650.971	48.650.971
Geçmiş yıllar karları	15	1.426.322.146	1.108.572.178
Net dönem karı		17.815.976	317.749.968
Toplam özkaynaklar		2.247.618.231	2.229.003.646
Toplam kaynaklar		3.997.137.570	4.097.341.534

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2025	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	16	2.208.016.141	1.648.374.094
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	16	(1.857.752.809)	(1.139.501.920)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		350.263.332	508.872.175
Genel yönetim giderleri (-)	17	(232.450.110)	(245.080.582)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	17	(71.372.419)	(82.386.882)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	12.569.763	112.510.078
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(3.387.579)	(22.129.426)
Esas faaliyet karı		55.622.987	271.785.363
Finansman gelirleri	19	193.328.760	329.301.619
Finansman giderleri (-)	20	(123.462.182)	(100.250.981)
Net parasal pozisyon kazançları/kayıpları	27	(81.760.474)	(302.041.237)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		43.729.091	198.794.764
Dönem vergi gideri (-)	23	(20.540.352)	(86.678.494)
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	23	(5.372.762)	10.586.928
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		17.815.977	122.703.198
Pay başına kazanç	24	0,04	5,90
DİĞER KAPSAMLI (GİDER) / GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(1.992.378)	2.865.856
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları		(2.846.254)	4.094.080
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları), vergi etkisi		853.876	(1.228.224)
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan (kayıplar) /kazançlar		-	-
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan (kayıplar) /kazançlar, vergi etkisi		-	-
Diğer kapsamlı (gider) / gelir, net		(1.992.378)	2.865.856
Toplam kapsamlı gelir		15.823.599	125.569.054

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Paylara ilişkin primler	Geri alınan paylar	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Toplam özkaynak
1 Ocak 2024	16	20.942.609	270.070.986	41.129.305	(2.232.879)	(7.013.441)	-	40.751.091	744.335.094	698.842.260	1.806.825.025	1.806.825.025
Transferler		-	-	-	-	-	-	6.138.591	692.703.669	(698.842.260)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	3.595.992	-	-	78.082.300	122.703.047	204.381.339	204.381.339
- Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	122.703.047	122.703.047	122.703.047
- Diğer kapsamlı gider		-	-	-	-	3.595.992	-	-	78.082.300	-	81.678.292	81.678.292
Kar payları	16	-	-	-	-	-	-	-	(32.106.007)	-	(20.583.223)	(20.583.223)
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen artış (azalış)		-	597.134.846	6.195.560	(336.355)	-	-	-	-	-	602.994.051	602.994.051
31 Mart 2024	16	20.942.609	867.205.832	47.324.865	(2.334.335)	(3.417.450)	-	46.889.682	1.461.891.911	122.703.047	2.560.971.262	2.560.971.262
1 Ocak 2025	16	400.000.000	326.240.135	47.324.969	(2.569.237)	(8.024.908)	(8.940.430)	48.650.971	1.108.572.178	317.749.968	2.229.003.646	2.229.003.646
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	317.749.968	(317.749.968)	-	-
Temettü ödemesi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	798.609	-	-	-	17.815.976	18.614.585	18.614.585
- Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	17.815.976	17.815.976	17.815.976
- Diğer kapsamlı gider		-	-	-	-	798.609	-	-	-	-	798.609	798.609
gelen artış (azalış)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2025	16	400.000.000	326.240.135	47.324.969	(2.569.237)	(7.226.299)	(8.940.430)	48.650.971	1.426.322.146	17.815.976	2.247.618.231	2.247.618.231

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak-31.03.2025	1 Ocak-31.03.2024
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(51.451.151)	700.045.804
Dönem karı		17.815.977	122.703.198
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		110.393.213	(95.339.076)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	17	20.578.575	20.511.282
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		90.131.814	53.482.922
Kıdem tazminatı karşılıkları	14	2.063.477	-
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		75.664.562	(246.801.145)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(18.952.350)	(326.672.991)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		94.616.912	79.871.846
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		-	141.104.229
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	21	25.913.114	86.696.403
Parasal Kayıp /kazanç		(103.958.329)	(150.332.767)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(93.003.790)	588.611.496
Finansal yatırımlardaki azalış / (artış)		(62.190.853)	4.899.018
Ticari alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler		(18.952.350)	261.707.830
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		-	1.998.060
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		(18.952.350)	259.709.770
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler		(95.131.850)	61.035.476
- İlişkili taraflara diğer alacaklardaki azalış / (artış)		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki azalış / (artış)		(95.131.850)	61.035.476
Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		7.619.943	278.989.912
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		3.497.084	14.585.462
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)		4.122.859	264.404.450
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		-	(7.213.764)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / (azalış)		6.707.387	(3.482.375)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		70.413.745	(7.324.600)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		70.413.745	(7.324.600)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış ile ilgili düzeltmeler		(1.469.812)	-
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalış)		(1.469.812)	-
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(86.590.846)	84.070.184
Alınan temettüler		-	699.712
Alınan faiz		-	232.218.527
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(45.248.022)	(34.138.638)
Ödenen vergiler		(41.342.824)	(114.709.417)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(7.421.920)	37.809.047
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	12	(4.396.133)	(13.044.272)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	10	(3.025.787)	(5.344.869)
Alınan temettüler		-	(699.712)
Alınan faizler		-	56.897.901
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(31.746.452)	182.119.968
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		-	-
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(177.449.317)	(266.790.674)
- Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(4.773.755)	(1.740.467)
- İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları		(172.675.562)	(265.050.208)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	6	(6.753.928)	9.617.321
Ödenen temettüler		-	(33.390.288)
Ödenen faiz	20	(93.698.418)	(79.732.390)
Pay ihracından kaynaklanan nakit girişleri		246.155.211	552.416.000
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp		(158.877.339)	(293.876.614)
D. Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		(249.496.862)	626.098.205
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	1.438.473.203	1.959.177.425
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	4	1.188.976.341	2.585.275.630

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

GENEL BİLGİLER

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

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

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

Şirket, bağlı ortaklığı olan Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. ile birlikte bundan böyle "Grup" olarak anılacaktır. Şirket'in kontrolü Dipnot 16'da belirtilen gerçek kişi hissedarlar tarafından payları oranında kontrol edilmektedir. Şirket sermayesinin 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla %30,67'i (31 Aralık 2024: %29,71'i) halka açıktır.

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

Şirket Yönetim Kurulu'nun 26 Nisan 2024 tarihli kararına göre SPK'nın ilgili tebliği uyarınca Şirketin 50.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı bir defaya mahsus olmak üzere aşılmak kaydıyla Şirketimizin sermayesinin 379.057.391 TL artırılarak 20.942.609 TL'den 400.000.000 TL'ye yükseltilmesine, artırılan 379.057.391 TL tutarındaki sermayenin 814.491,766 TL tutarındaki (814.492 adet) kısmının nama yazılı A grubu paylardan, 378.242.899,234 TL tutarındaki (378.242.899 adet) kısmının ise hamiline yazılı B grubu paylardan oluşmasına, sermaye artırımına konu tutarın Şirketimiz ortaklarına hisseleri oranında bedelsiz pay olarak tevdi edilmesine karar verilmiştir. Şirket'in kayıtlı genel müdürlük adresi aşağıdaki gibidir:

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

GENEL BİLGİLER (Devamı)

Şirket'in şubelerine ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur:

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

GENEL BİLGİLER (Devamı)

Yetki belgesine ilişkin bilgiler

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	Grup	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
		Tutarı	Ortaklık oranı (%)	Tutarı	Ortaklık oranı (%)
Ömer Zühtü Topbaş	B	234.109.385	58,53	12.257.153	58,53
Ömer Zühtü Topbaş	A	859.492	0,21	45.000	0,21
Diğer (*)	B	165.031.123	41,26	8.640.456	41,26
Toplam		400.000.000	100,00	20.942.609	100,00
Sermaye düzeltme farkları		259.840.396		226.312.455	
		659.840.396		247.255.064	

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

Konsolide finansal tabloların onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 12 Mayıs 2025 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Grup'un 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 290 kişidir (31 Aralık 2024: 276 kişi).

Bağlı ortaklığın unvanı ve faaliyet konusu şu şekildedir:

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı

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

Konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. Konsolide finansal tablolar Grup'un yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Grup'un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Grup'un konsolide finansal tabloları KGK tarafından yayımlanan 2022 TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

Konsolide 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.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.2 Kullanılan para birimi

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

2.1.3 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

KGK, 23 Kasım 2023 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı (BOBİ FRS) uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" ile "BOBİ FRS Bölüm 25 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğine; ancak kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 ya da BOBİ FRS'deki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak yukarıdaki öngörülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğine ilişkin duyuru yayınlamıştır. Bu duyuruya istinaden SPK 28 Aralık 2023 tarihli 81/1820 sayılı kararı uyarınca finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31.12.2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar vermiştir. Bu çerçevede Şirket 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren TMS 29'u uygulamıştır. Tüm parasal olmayan varlıkların, parasal olmayan yükümlülüklerin ve gelir tablosunun endekslenmesi TÜİK tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak yapılmıştır. TMS 29 endekslemesinin 31 Aralık 2021 tarihine kadar etkisi özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarihler	Endeks	Katsayı
31 Mart 2025	2954,69	1,00000
31 Aralık 2024	2684,55	1,10063
31 Mart 2024	2139,47	1,38104

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Parasal varlık ve borçlar, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir.
- Parasal olmayan varlık ve kaynaklar ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları (aylık, yıllık ortalama, yıl sonu) kullanılarak düzeltilmiştir.
- Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.
- Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu tablosunda yer alan tüm kalemler, ilgili aylık düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

Enflasyonun Şirket'in net parasal pozisyonu üzerindeki etkisi, net parasal pozisyon kazancı/(zararı) olarak kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.4 Konsolidasyon esasları

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

2.1.5 Netleştirme / Mahsup

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

2.1.6 İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.7 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Yeni bir TMS/IFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri söz konusu TMS/IFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak; herhangi bir geçiş hükmü yer almıyorsa veya muhasebe politikasında isteğe bağlı önemli bir değişiklik yapılmışsa geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.1.8 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Grup Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

i) 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Mart 2020 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Grup'un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygulamaktadır.

Söz konusu değişikliğin Grup'un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri- Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

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

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

Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği; Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Mayıs 2024'te KGG, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler 1 Ocak 2025 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda dipnotlarda bilgi verilir. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

Grup, konsolide finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

iii) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler

TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Eylül 2023'te KGG, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İş birliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır.

Söz konusu değişikliğin Grup'un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

iv) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGG tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik değişiklikler, UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGG tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar.

Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Mayıs 2024'te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

Grup konsolide finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

UMSK tarafından, Temmuz 2024'te "UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler / 11. Değişik", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

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

Grup konsolide finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

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

UMSK, Aralık 2024'te "Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir.

Grup konsolide finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Nisan 2024'te UMSK, UMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir.

Söz konusu Standardın Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19'u yayımlamıştır.

Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir.

Söz konusu Standardın Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıda açıklanmıştır.

Gelir ve giderin tanınması

Faiz geliri ve gideri

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

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

Temettü geliri

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

Kaldıraçlı işlemlerden elde edilen gelirler

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

Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

Ekonomik ömrü

Binalar	50 yıl
Mobilya ve demirbaşlar	3-5 yıl
Özel maliyetler	3-5 yıl
Taşıtlar	2-5 yıl

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

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

Ekonomik ömrü

Haklar	3-8 yıl
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3-8 yıl

Finansal araçlar

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

a) Türev olmayan finansal varlıklar

Türev olmayan finansal varlıklar, "Nakit ve Nakit Benzerleri", "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" ve "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar" ve "Ticari Alacaklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, KGK tarafından 19 Aralık 2017 tarihli ve 29953 sayılı 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 Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

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

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

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

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

Finansal varlıkların faiz veya kar payları ilgili faiz gelirleri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Grup'un gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkları içerisinde yeni kurulmuş ve gelişme aşamasındaki şirkete yapmış olduğu yatırımlar bulunmaktadır. İlgili yatırımların gerçeğe uygun değerlerinin tahmin edilmesi Dipnot 2.5'de "Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları" başlığı altında yer alan açıklamalara uygun olarak değerlendirilmekte olup yatırımların maliyeti ile tahmini gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar" hesabı altında gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, geçmiş yıllar karlarına yansıtılmaktadır.

d) İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar:

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

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

e) Etkin faiz yöntemi

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

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

f) Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla Grup TFRS 9'un ilgili hükümleri uyarınca gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal varlıkları dışındaki itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkları için beklenen kredi zarar karşılığı yöntemi ile değer düşüş karşılıklarını değerlendirmiştir. Değer düşüş karşılığı yöntemi ilgili finansal varlıkların kredi risklerinde ilk muhasebeleştirilmesinden sonra önemli bir değişiklik olup olmamasına dayanmaktadır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığı belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlık gruplarının belirlenmesi

Bu kapsamda, Grup yönetimi 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin tespit etmiş olduğu değer düşüş karşılığı tutarının önemsiz olduğunu varsaymıştır. Bu duruma ilaveten Grup yönetimi, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla itfa edilmiş maliyet ile ölçtüğü nakit ve nakit benzerleri için 850.075 TL (31 Aralık 2024: 2.505.514 TL) tutarında beklenen kredi zarar tutarını konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır.

g) Finansal araçların bilanço dışı bırakılması

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

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

h) Nakit ve nakit benzerleri

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

i) Ticari alacaklar

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

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

VIOP'ta işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderlere) kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmektedir. Grup'un bilanço tarihi itibarıyla VIOP işlemi bulunmaktadır.

k) Krediler ve diğer alacaklar

Grup'un borçluya doğrudan nakit sağlamak yoluyla verdiği krediler Grup tarafından ticari alacaklar

olarak sınıflandırılır. Verilen bütün krediler nakit tutar borçluya tahsis edildikten sonra finansal tablolara yansıtılır.

Grup, müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanmaktadır.

l) Geri satım sözleşmeleri

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

m) Vadeli İşlem Sözleşmeleri:

Grup'un finansal durum tablosu tarihi itibarıyla vadeli tahvil alım sözleşmelerinden oluşan türev işlemleri bulunmaktadır. Alım-satım amaçlı pozisyonların piyasa dalgalanmalarından korunması amacıyla zaman zaman vadeli tahvil alım-satımı işlemlerine başvurulmaktadır. Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla, türev finansal araçlarla ilgili işlemler alım-satım amacıyla yapılmakta ve gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmekte olup, ilgili faiz tahakkuk esasına göre karar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

n) Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düştükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme, özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan hususlar

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

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

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

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

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

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Konsolide finansal tablolarda işletmenin faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar vergisi, gelir vergisi ve fonlara ilişkin yükümlülükler için tahmini karşılık ayrılmaktadır. Cari dönem vergisi, Grup faaliyet sonuçları üzerinden vergisel açıdan kabul edilmeyen giderler ve istisnalar dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklıklarına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır. Bu kapsamda konsolide finansal tablolarda konsolide edilen işletmelere ait ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri de netleştirilmeden ayrı olarak gösterilmiştir. 5 Temmuz 2023 tarihinde TBMM gündemine giren, "6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun Teklifi"yle birlikte, Kurumlar vergisi oranının 5 puan artırılması sonucunda kurumlar vergisi oranı %25'ten %30'a çıkartılmış olup taşınmaz satışından elde edilen kazancı kurumlar vergisinden müstesna tutan düzenlemeye son verilmesi önerilmiştir. Söz konusu kanun teklifi 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Vergi Usul Kanunu Mükerrer 298/A maddesi hükmü çerçevesinde aşağıda yer alan her iki koşulun gerçekleşmesi durumunda mali tablolar enflasyona tabi tutulmalıdır: - Fiyat endeksindeki artışın (Yİ -ÜFE- Yurtiçi Üretici Fiyat Endeksi), içinde bulunulan dönem dahil, son üç hesap döneminde %100'den ve - İçinde bulunan hesap döneminde %10'dan fazla olması. Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7532 sayıyla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri 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 karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Mart 2025 tarihli mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farkı geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı

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

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

Kullanılmamış izin karşılığı

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

İkramiye ve prim ödemeleri

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

Nakit akış tablosu

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

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

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

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Sermaye ve temettüleri

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

m) İlişkili taraflar

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

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ABD Doları işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru 37,7656 TL, Avro işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru 40,7019 TL, İngiliz Sterlini işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru ise 48,7963 TL'dir (31 Aralık 2024: ABD Doları 35,2233 TL, Avro 36,7429 TL, İngiliz Sterlini 44,2458 TL).

2.4 Konsolidasyon esasları

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

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

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

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

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Grup'un finansal varlıkları içerisinde yer alan yurtiçi ve yurtdışında faaliyetlerine devam eden ve yeni kurulmuş veya gelişme aşamasındaki şirketlere yaptığı yatırımları; satış kısıtlamasına tabi olması, halka açık olmayan yatırım olması, kote edilmiş piyasa değeri mevcut olmaması ve ilgili varlığın uzun vadeli doğası gereği gerçeğe uygun değerinin bulunmasında muhakeme gerektirmektedir. Grup yönetimi, raporlama tarihi itibarıyla eldeki mevcut en güncel girdileri kullanarak bu yatırımların gerçeğe uygun değer hesaplamasını yapmaktadır.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Likit yatırım fonları	906.611.291	853.571.074
Bankalardaki mevduatlar	286.274.901	587.407.126
- Vadeli mevduat	137.828.735	556.918.780
- Vadesiz mevduat	148.446.166	30.488.346
VİOP işlem teminatları	446.828	516
Beklenen kredi zarar karşılığı	(850.075)	(2.505.514)
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzeri	1.192.482.945	1.438.473.203

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	1.192.482.945	1.438.473.203
Faiz tahakkukları (-)	(4.356.678)	(6.227.198)
Beklenen kredi zarar karşılığı	850.075	2.505.514
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	1.188.976.342	1.434.751.518

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.163.672.160	1.098.850.001
Toplam	1.163.672.160	1.098.850.001

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

31 Mart 2025	Nominal	Maliyet	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer (*)	Ortalama faiz oranı (%)
Özel sektör borçlanma araçları	60.315.458	67.017.175	74.463.528	74.463.528	12-53
Kamu borçlanma araçları	289.426.055	321.584.506	357.316.118	357.316.118	11-50
Yatırım fonları	468.411.209	585.514.011	731.892.514	731.892.514	-
	818.152.722	974.115.692	1.163.672.160	1.163.672.160	

31 Aralık 2024	Nominal	Maliyet	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer (*)	Ortalama faiz oranı (%)
Özel sektör borçlanma araçları	93.506.569	153.772.731	158.307.748	158.307.748	12-53
Kamu borçlanma araçları	156.808.909	180.128.460	187.803.082	187.803.082	11-50
Yatırım fonları	209.062.562	364.660.411	752.739.170	752.739.170	-
	459.378.039	698.561.602	1.098.850.001	1.098.850.001	

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

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

Uzun vadeli finansal yatırımlar	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	İştirak Tutarı (TL)	Ortaklık Payı	İştirak Tutarı (TL)	Ortaklık Payı
Equity Inc.(*)	3.974.601	33%	4.374.565	33%
Tslc Pte Ltd.(**)	2.766.920	<%1	3.045.355	<%1
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (***)	2.507.740	<%1	2.760.094	<%1
Oncomatryx Biopharma S.L.(****)	1.968.080	<%1	2.166.128	<%1
Tech4billion Media Priv. Ltd. (*****)	1.011.334	<%1	1.113.105	<%1
Hospital On Mobile (*****)	424.875	<%1	467.630	<%1
İmmu Gru Srl (*****)	8.619.955	<%1	9.487.381	<%1
Immunicom İnc (*****)	2.206.020	<%1	2.428.012	<%1
İndico Pbc (*****)	343.228	<%1	377.767	<%1
Tektuş Sipariş Sistem Gıda A.Ş (Bisu)(*****)	2.325.563	<%1	2.559.584	<%1
Toplam	26.148.315		28.779.621	

- (*) Equity Inc. şirketi 2020 yılında ABD'de kurulmuş olup faaliyet konusu finansal piyasalarla ilgili verilerin kullanıcılara pazarlanmasıdır. Şirkete 5 Ekim 2020 tarihi itibarıyla 50.000 USD, 25 Kasım 2020 tarihi itibarıyla 150.000 USD, 26 Kasım 2021 tarihi itibarıyla ise 200.000 USD toplam 400.000 USD yatırım yapılmıştır.
- (**) Tslc Pte Ltd. şirketine 13 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 200.000 USD karşılığında iştirak edilmiştir. Şirketin ana faaliyet konusu ise mobil uygulamalar üzerinden finansal hizmetler sunmaktır.
- (***) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grup, sahibi olduğu İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ait pay senetlerini, İstanbul Takas ve Saklama Bankası'nın 2019/5692 no'lu duyurusundaki beheri 2,20 TL (31 Aralık 2023: 2,20) teklif fiyatı ile değerlemiştir.
- (****) Oncomatryx Biopharma S.L. şirketine 26 Ağustos 2021 yılı içinde 200.000 USD karşılığında iştirak edilmiştir. Şirketin ana faaliyet konusu ise sağlık sektörü olup, ilaç geliştirme konularında faaliyet göstermektedir.
- (*****) Tech4billion Media Priv. Ltd. şirketine 7 Nisan 2021 tarihi itibarıyla 125.000 USD karşılığında iştirak edilmiştir. Şirketin ana faaliyet konusu ise sosyal medya uygulamasından elde edilen reklam gelirleridir.
- (*****) Hospital On Mobile şirketine 30 Temmuz 2021 tarihi itibarıyla 50.000 USD karşılığında iştirak edilmiştir. Şirketin ana faaliyet konusu ise sağlık sektörü olup, mobile uygulama üzerinden sağlık hizmeti sunulmasıdır.
- (*****) İmmu Gru Srl Romanya'da kurulmuştur. 13 Haziran 2022 tarihinde 150.000 EURO ödenmiştir. 1 Ağustos 2023 tarihinde 200.000 EURO ödenmiştir.
- (*****) Immunicom İnc Abd 'de kurulmuştur. 25 Nisan 2022 tarihinde 150.000 USD ödeme yapılmıştır.
- (*****) İndico Pbc Şirketi ABD'de kurulmuştur. 28 Ocak 2022 tarihinde 25.250 USD karşılığında iştirak edilmiştir.
- (*****) Tektuş Sipariş Sistem Gıda A.Ş (Bisu) şirketine 29 Kasım 2022 tarihinde iştirak edilmiştir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Kısa vadeli borçlar borçlanmalar

İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İhraç edilen finansal enstrümanlar	638.723.952	811.399.514
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	1.452.279	6.035.793
Toplam	640.176.231	817.435.307

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	-	767.478
Toplam	-	767.478

Uzun vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	2.250.000	6.256.277
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.113.708	5.131.294
Toplam	3.363.708	11.387.571

7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kredili müşterilerden alacaklar (*)	743.088.729	723.856.544
Müşterilerden alacaklar	35.897.145	35.016.868
Diğer gelir tahakkukları	-	8.371.154
İlişkili taraflardan alacaklar	-	-
Diğer ticari alacaklar	10.485.333	3.274.292
Toplam	789.471.207	770.518.857

(*) Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup'un 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla müşterilerine tahsis ettiği kredi tutarı 743.088.729 TL (31 Aralık 2024: 723.856.544 TL).

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Müşterilere borçlar	806.214.821	788.886.729
Satıcılara borçlar	49.944.878	71.016.892
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 25)	3.497.084	-
Toplam	859.656.783	859.903.621

8 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Verilen depozito ve teminatlar	105.724.625	101.436.323
Diğer	7.982.011	645.967
Toplam	113.706.635	102.082.290

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

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi ve kesintiler	45.629.814	37.763.034
Toplam	45.629.814	37.763.034

9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin ödenmiş giderler	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Gelecek aylara ait peşin ödenmiş giderler	19.815.509	11.922.737
Toplam	19.815.509	11.922.737

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2025	Binalar	Taşıt araçları	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<i>Maliyet değeri</i>						
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	254.847.542	86.220.504	172.015.300	120.953.155	128.864.904	762.901.404
İlaveler	-	-	1.650.154	1.375.632	-	3.025.787
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-
Kapanış Bakiyesi, 31 Mart	254.847.542	86.220.504	173.665.454	122.328.787	128.864.904	765.927.191
<i>Amortisman</i>						
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	(34.519.944)	(49.088.199)	(119.495.687)	(33.223.485)	-	(236.327.315)
Dönem Amortismanı	(1.274.407)	(4.227.522)	(5.986.125)	(3.609.273)	-	(15.097.328)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-
Kapanış Bakiyesi, 31 Mart	(35.794.351)	(53.315.722)	(108.570.262)	(30.185.880)		(251.424.644)
Net defter değeri	219.053.191	32.904.782	48.183.642	85.496.029	128.864.904	514.502.547

31 Mart 2024	Binalar	Taşıt araçları	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<i>Maliyet değeri</i>						
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	254.847.542	78.750.298	158.562.995	96.895.211	-	418.893.605
İlaveler	-	1.867.551	3.363.076	6.014.486	71.144.148	116.305.368
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-
Kapanış Bakiyesi, 31 Mart	254.847.542	80.617.849	161.926.071	102.909.697	71.144.148	535.198.973
<i>Amortisman</i>						
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	(29.422.301)	(32.729.087)	(90.422.915)	(22.838.417)	-	(175.412.719)
Dönem Amortismanı	(1.274.411)	(4.089.778)	(7.268.193)	(2.596.267)	-	(15.228.649)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-
Kapanış Bakiyesi, 31 Mart	(30.696.712)	(36.818.865)	(97.691.108)	(25.434.684)		(190.641.368)
Net defter değeri	224.150.830	43.798.984	64.234.963	77.475.013	71.144.148	480.803.939

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

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

31 Mart 2025	Binalar	Taşıt araçları	Diğer	Toplam
<i>Maliyet değeri</i>				
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	82.123.054	11.733.695	313.474	94.170.223
İlaveler	-	-	-	-
Çıkışlar	(65.144.278)	(11.733.695)	(313.474)	(77.191.447)
Kapanış Bakiyesi, 31 Mart	16.978.776	-	-	16.978.776
<i>Amortisman</i>				
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	(71.570.372)	(11.733.695)	(313.474)	(83.617.541)
Dönem Amortismanı	(1.121.036)	-	-	(1.121.036)
Çıkışlar	64.367.643	11.733.695	313.474	76.414.813
Kapanış Bakiyesi, 31 Mart	(8.323.765)	-	-	(8.323.765)
Net defter değeri	8.655.011	-	-	8.655.011

31 Mart 2024	Binalar	Taşıt araçları	Diğer	Toplam
<i>Maliyet değeri</i>				
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	41.644.689	8.666.986	39.351.120	89.662.795
İlaveler	13.968.070	766.677	-	14.734.747
Çıkışlar	-	-	(39.037.647)	(39.037.647)
Kapanış Bakiyesi, 31 Mart	55.612.759	9.433.663	313.474	65.359.896
<i>Amortisman</i>				
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	(40.246.050)	(7.041.102)	(35.038.843)	(82.325.996)
Dönem Amortismanı	(7.831.080)	(1.173.148)	-	(9.004.229)
Çıkışlar	-	-	34.725.370	34.725.370
Kapanış Bakiyesi, 31 Mart	(48.077.131)	(8.214.250)	(313.474)	(56.604.855)
Net defter değeri	7.535.628	1.219.413	-	8.755.041

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2025	Haklar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
<i>Maliyet değeri</i>			
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	88.986.181	20.071.771	109.057.952
İlaveler	4.265.779	130.354	4.396.133
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış Bakiyesi, 31 Mart	93.251.960	20.202.125	113.454.085
<i>Amortisman</i>			
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	(28.094.143)	(20.071.771)	(48.165.914)
Dönem Amortismanı	(4.339.378)	(20.832)	(4.360.210)
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış Bakiyesi, 31 Mart	(32.433.521)	(20.092.603)	(52.526.124)
Net defter değeri	60.818.439	109.522	60.927.961

31 Mart 2024	Haklar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
<i>Maliyet değeri</i>			
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	42.544.183	20.071.771	62.615.955
İlaveler	21.498.309	-	21.498.309
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış Bakiyesi, 31 Mart	64.042.493	20.071.771	84.114.264
<i>Amortisman</i>			
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	(15.145.242)	(19.590.660)	(34.735.903)
Dönem Amortismanı	(3.209.313)	(148.190)	(3.357.503)
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış Bakiyesi, 31 Mart	(18.354.555)	(19.738.850)	(38.093.405)
Net defter değeri	45.687.938	332.921	46.020.859

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Borç karşılıkları

Kısa vadeli karşılıklar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Gider karşılıkları	73.851.386	58.924.525
Dava karşılıkları (*)	1.368.770	1.506.509
Diğer	41.429.711	283.033
	116.649.866	60.714.067

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Teminat mektupları

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

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Mart 2025			31 Aralık 2024		
	Döviz cinsi	Tutarı	TL karşılığı	Döviz cinsi	Tutarı	TL karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	TL	617.305.070	617.305.070	TL	612.094.126	612.094.126
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı						
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
		617.305.070	617.305.070		612.094.126	612.094.126

Grup'un 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla vermiş olduğu TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı %27 (31 Aralık 2024: %27); aktif toplamına oranı %15,44 (31 Aralık 2024: %15'dir).

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇ VE KARŞILIKLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		
Ödenecek vergi ve kesintiler	7.258.465	5.224.665
Ödenecek ücret vergileri ve SGK primleri	20.365.778	15.692.189
Toplam	27.624.243	20.916.855

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Personel prim karşılığı	27.020.471	39.930.372
Kullanılmayan izin karşılığı	11.416.212	9.558.319
Toplam	38.436.683	49.488.691

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

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

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇ VE KARŞILIKLAR
(Devamı)

Temel varsayımlar, enflasyon ile orantılı olarak her yıllık hizmet için 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren yürürlükte olan tavan yükümlülüğünün artırılmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 41.828 TL (31 Aralık 2024: Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 46.655 TL) olan kıdem tazminatı tavanı kullanılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

Sonuç olarak, Grup elemanlarının gelecekteki emekliliğinden kaynaklanan tahmini yükümlülüğüne ilişkin karşılık, bugünkü değerlerinin tahmin edilmesi yoluyla ekli konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Çalışanlara sağlanan Uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	7.708.426	11.804.489
Toplam	7.708.426	11.804.489

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Kıdem tazminatı karşılığı	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Dönem başı - 1 Ocak	8.704.450	12.172.014
Hizmet maliyeti	308.680	6.447.572
Faiz maliyeti	2.097.059	3.003.345
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	(1.140.871)	(5.891.401)
Ödenen Tazminat	(1.469.812)	(2.333.536)
Parasal kayıp/(kazanç)	(791.081)	(1.593.505)
Dönem sonu - 31 Mart	7.708.426	11.804.489

15 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

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

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

Ticaret Unvanı	Grup	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
		Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Ömer Zühtü Topbaş	B	58,53	234.109.385	58,53	234.109.385
Ömer Zühtü Topbaş	A	0,21	859.492	0,21	859.492
Diğer	B	41,26	165.031.123	41,26	165.031.123
Toplam			400.000.000		400.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları			326.240.135		326.240.135
Toplam Sermaye			726.240.135		726.240.135

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

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

Osmanlı Portföy Yönetimim A.Ş.'nin 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 14.08.2024 tarihinde tescil edilip TTSG'de yayınlanmıştır.

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 50.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı bir defaya mahsus olmak üzere aşılmak kaydıyla, 20.942.609 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan (Geçmiş Yıllar Karları) karşılanmak suretiyle 379.057.391 TL arttırılarak 20.942.609 TL'den 400.000.000 TL'ye yükseltilmesine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'na yapmış olduğumuz 21.05.2024 tarihli başvurumuz, SPK'nın 01.08.2024 tarih ve 2024/37 sayılı bülteni ile kamuya ilan edilmiş olup, Şirketimiz esas sözleşmesinin "Sermaye ve Hisse Senetlerinin Türü" başlıklı 6. maddesinin yeni şekli T.C. İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 21.08.2024 tarihinde tescil edilmiş ve 21.08.2024 tarihli ve 11148 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ("TTSG")'nde ilan edilmiştir.

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 23 Ocak 2024 tarihli kararına göre SPK'nın ilgili tebliği uyarınca Şirketin 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisindeki 20.942.609 TL olan Şirket çıkarılmış sermayesinin mevcut ortaklarının hepsinin rüçhan hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle, şarta bağlı sermaye arttırımı ile 21.168.909 TL'ye çıkarılmasına, sermaye artırımında ihraç edilecek olan 226.300 TL tutarındaki B grubu payların imtiyazsız ve borsada işlem gören nitelikte olması, şirketin karlılığına doğrudan etki eden Şirket çalışanlarının pay edinme hakkından yararlanması, ihraç edilecek payların tamamının Şirket çalışanları tarafından alım hakkı kullanılabilmesine, 2021 yılı için 2024 yılında alım hakkı elde eden çalışanlar için 67,97 TL 2022 yılı için 2024 yılında alım hakkı elde eden çalışanlar için 107,89 TL olarak belirlenmesine, konu bağlı sermaye artırımının halka arz edilmeksizin satılmasına, Şirket çalışanlarına hisse edindirme programı çerçevesinde karar verilmiştir. Ancak, Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği (II-18.1)'nin 6. Maddesinin 6. Paragrafı çerçevesinde bir defaya mahsus olmak üzere, 50.000.000 lira olan kayıtlı sermayenin üzerinde artış yapılarak sermayenin 400.000.000 liraya çıkartılması nedeniyle, söz konusu şirket çalışanlarının pay edindirilmesi ile ilgili 2024 yılında sermaye arttırımı yapılamayarak süreç 2025 yılına ertelenmiştir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Paylara ilişkin primler

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Paylara ilişkin primler	47.324.969	47.324.968
	47.324.969	47.324.968

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla TMS 19 revize kapsamında kıdem tazminatına ilişkin vergi sonrası - 7.226.299 TL aktüeryal kayıp (31 Aralık 2024: 8.024.908 TL aktüeryal kayıp) "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)" altındaki "Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları" kaleminde muhasebeleştirilmiştir.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kayıplara ilişkin vergi sonrası 8.940.430 TL kayıp "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)" altındaki "Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar/(kayıplar)" kaleminde muhasebeleştirilmiştir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Yasal yedekler:

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

İkinci tertip yasal yedekler 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. Grup'un yasal kayıtlarına göre:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	48.650.971	48.650.971
	48.650.971	48.650.971

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Geçmiş yıl karları	1.426.322.153	1.108.572.178
	1.426.322.153	1.108.572.178

Kontrol gücü olmayan paylar

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

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

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Satış gelirleri		
Hisse senedi satışları	39.521.337	328.261.995
Eurobond tahvil satışları	330.373.775	790.962.693
Özel sektör borçlanma araçları satışları	131.188.299	15.046.453
Finansman bonusu satışları	223.636.293	--
Yatırım fonu satışları	324.454	-
Devlet tahvili satışları	1.085.909.879	30.325.270
Banka Bonusu satışları	-	--
Kira Sertifikası satışları	6.200.342	--
Hazine Bonusu satışları	54.285.768	--
Diğer	256.579	--
Toplam satış gelirleri	1.871.696.727	1.164.596.411
Hizmet gelirleri	336.319.414	483.777.683
Toplam finans sektörü faaliyetlerinden gelirler	2.208.016.141	1.648.374.094
Satışların maliyeti (-)		
Hisse senedi alışları	34.565.038	311.312.790
Eurobond tahvil alışları	337.739.767	783.596.457
Özel sektör borçlanma araçları alışları	130.802.084	14.594.842
Finansman bonusu alışları	220.929.076	--
Yatırım fonu alışları	227.997	-
Devlet tahvili alışları	1.073.024.777	29.997.831
Banka Bonusu alışları	-	--
Kira Sertifikası alışları	6.097.938	--
Hazine Bonusu alışları	54.206.229	--
Diğer	159.902	--
Toplam satışların maliyeti (-)	1.857.752.809	1.139.501.920
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	350.263.332	508.872.175

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		
Genel yönetim giderleri	232.450.110	245.080.582
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	71.372.419	82.386.882
Toplam	303.822.529	327.467.464

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Genel yönetim giderleri		
Personel ücret ve giderleri	122.263.088	145.229.477
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	57.598.903	44.870.164
Amortisman ve itfa giderleri	20.617.029	26.801.133
Danışmanlık ve benzeri hizmetler	6.897.132	5.948.343
Vergi, resim, harç ve resmi takip giderleri	2.474.453	199.103
Haberleşme ve iletişim giderleri	3.500.166	3.473.736
Eğitim gideri	1.773.906	1.888.412
Bina yönetim giderleri	5.832.634	9.596.214
Kıdem ve izin tazminatı karşılığı giderleri	3.040.469	2.518.415
Seyahat, konaklama ve ulaşım giderleri	2.743.912	873.291
Taşıt araç giderleri	1.156.172	1.526.071
Sigorta giderleri	194.686	160.663
Diğer	4.357.562	1.995.559
Toplam	232.450.110	245.080.582

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		
Ekran veri dağıtım giderleri	40.319.491	33.743.125
Borsa payı giderleri	18.047.328	30.044.843
Reklam giderleri	8.066.195	8.459.163
Saklama komisyonları	4.829.289	10.000.213
Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP") giderleri	107.619	52.846
Diğer	2.497	86.692
Toplam	71.372.419	82.386.882

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Kaldıraçlı işlemlerden elde edilen gelirler	-	93.770.693
Kur farkı gelirleri	3.222.313	-
Araç satış karları	-	-
Diğer	9.347.449	18.739.385
Toplam	12.569.763	112.510.078

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Kur farkı giderleri	201.191	22.129.426
Diğer	3.186.389	-
Toplam	3.387.580	22.129.426

19 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Finansman gelirleri		
Kur farkı gelirleri	-	45.956.446
Mevduat ve diğer faiz gelirleri	-	124.695.174
Finansal araçlara ilişkin gerçekleşmemiş değer artışları	193.328.760	150.288.832
Diğer	-	8.361.167
Toplam	193.328.760	329.301.619

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Faiz giderleri	93.698.418	76.931.429
Kur farkı giderleri	7.305.750	4.431.543
Kiralama işlemlerine ilişkin faiz giderleri	918.494	3.904.372
Teminat mektubu komisyonları	1.900.010	1.600.208
Banka masrafları	197.188	452.168
Diğer	19.442.323	12.931.262
Toplam	123.462.182	100.250.981

21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş vergi varlıkları	2.902.305	19.895.135
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(9.407.559)	(20.685.368)
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	(6.505.255)	(790.233)

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

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlığı /(yükümlülüğü)	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlığı /(yükümlülüğü)
Prim karşılığı	27.020.471	8.106.141	33.717.057	10.115.117
Kıdem tazminatı karşılığı	7.708.426	2.312.528	8.704.450	2.611.335
Kullanılmamış izin karşılığı	11.416.212	3.424.864	10.536.750	3.161.025
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile matrah farkı	(77.296.179)	(23.188.854)	10.374.990	3.112.497
Diğer	9.466.887	2.840.066	(1.539.735)	(461.933)
İhraç edilen menkuller (bonolar) matrah farkı	-	-	(17.687.799)	(5.306.340)
Girişim sermayesi yatırım fonu	-	-	(42.106.381)	(12.631.914)
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımların değerlemesi	-	-	-	-
Menkul kıymet değer artışları	-	-	(4.633.400)	(1.390.020)
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) net		(6.505.255)		(790.233)

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen vergi varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı, 1 Ocak	(790.233)	50.768.323
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(5.372.762)	10.586.928
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri /(gideri)	(342.261)	(14.038.744)
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı	(6.505.256)	47.316.507

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

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimî temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

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 yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

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

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

28 Aralık 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Torba Kanun'un 17'ci maddesiyle Bankalar, Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri Vergi Usul Kanunu uyarınca enflasyon muhasebesini uygulamış olup, geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farkı, matrahın tespitinde dikkate alınmayacaktır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Dönem kurumlar vergisi karşılığı	20.540.352	127.224.453
Peşin ödenen vergiler (-)	(41.379.022)	(164.266.021)
Parasal (kazanç)/ kayıp	(477.300)	(11.654.449)
Dönem karı vergi yükümlülüğü / (varlığı)	(21.315.970)	(48.696.016)

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Dönem vergi gideri	(20.540.352)	(86.678.494)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(5.372.762)	10.586.928
Toplam vergi gideri	(25.913.114)	(76.091.566)

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

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Vergi öncesi kar / (zarar)	36.182.128	198.794.764
Cari vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (*)	(10.854.638)	(59.638.429)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler, net	16.773.693	28.095.591
Vergiye tabii olmayan enflasyon düzeltmeleri	(31.832.168)	(44.548.727)
Dönem karı vergi (gideri)/geliri	(25.913.114)	(76.091.565)

(*) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla teorik vergi oranı %30'dur. (31 Mart 2024: %30)

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Net dönem karı	17.815.977	122.703.198
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (*)	400.000.000	20.798.018
Hisse başına kazanç	0,04	5,90

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

Grup'un seyretilmiş hisse senedi bulunmamaktadır. Ayrıca, Türkiye'de, şirketler, mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. Hisse başına esas ve nispi kazanç arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır.

23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

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

23.1 Kredi riski açıklamaları

Grup'un kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Grup yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

31 Mart 2025	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit benzerleri	Finansal varlıklar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	-	789.471.207	-	113.706.635	1.191.482.945	1.163.672.160
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	789.471.207	-	113.706.635	1.191.482.945	1.163.672.160
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

Finansal risk yönetimi (devamı)

23.1 Kredi riski açıklamaları (devamı)

31 Aralık 2024	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit benzerleri	Finansal varlıklar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami riski	-	770.518.857	-	102.082.290	1.438.473.203	1.098.850.001
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	770.518.857	-	102.082.290	1.438.473.203	1.098.850.001
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

23.2 Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Grup'un 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 bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

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

31 Mart 2025						
	Defter Değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Ticari borçlar	859.656.783	859.656.783	-	-	-	781.283.102
Kısa vadeli borçlanmalar	640.176.231	416.114.550	224.061.681	-	-	742.697.643
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	-	-	-	-	-	-
Uzun vadeli borçlanmalar	1.113.708	-	-	1.113.708	-	1.113.708
Toplam yükümlülükler	1.500.946.722	1.275.771.333	224.061.681	1.113.708	-	1.500.946.722

31 Aralık 2024						
	Defter Değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Ticari borçlar	859.903.621	859.903.621	-	-	-	859.903.621
Kısa vadeli borçlanmalar	817.435.307	525.841.254	353.952.702	-	-	879.793.956
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	767.478	-	767.478	-	-	767.478
Uzun vadeli borçlanmalar	5.131.294	-	-	5.131.294	-	5.131.294
Toplam yükümlülükler	1.683.237.700	1.385.744.874	354.720.180	5.131.294	-	1.745.596.349

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

23.3 Piyasa riski açıklamaları

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

i. Döviz kuru riski

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

	31 Mart 2025			31 Aralık 2024		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	62.116.320	1.457.994	173.317	29.556.793	530.277	296.075
Kısa vadeli finansal yatırımlar	27.680.260	732.949	-	90.052.688	2.556.623	-
Uzun vadeli finansal yatırımlar	48.790.780	2.104	1.196.783	88.772.424	2.400.133	556.177
Diğer alacaklar	66.820.698	1.376.421	364.586	57.555.365	1.634.013	-
Toplam varlıklar	205.408.058	3.569.467	1.734.685	265.937.270	7.121.045	852.252
Ticari borçlar	(100.987.344)	(2.115.825)	(517.960)	(832.520.394)	(23.635.502)	-
Toplam yükümlülükler	(100.987.344)	(2.115.825)	(517.960)	(832.520.394)	(23.635.502)	-
Net yabancı para varlıklar	104.420.714	1.453.642	1.216.726	(566.583.124)	(16.514.457)	852.252

Aşağıdaki tablo, Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki 31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla %20'lik değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları'nın ve Avro'nun TL karşısında %20 oranında değer artışının / azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	31 Mart 2025			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	10.979.532	(10.979.532)	10.979.532	(10.979.532)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	10.979.532	(10.979.532)	10.979.532	(10.979.532)
Avro'nun TL karşısında %20 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	9.904.611	(9.904.611)	9.904.611	(9.904.611)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4 + 5)	9.904.611	(9.904.611)	9.904.611	(9.904.611)
Toplam	20.884.143	(20.884.143)	20.884.143	(20.884.143)
	31 Aralık 2024			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(116.526.998)	116.526.998	(116.526.998)	116.526.998
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(116.526.998)	116.526.998	(116.526.998)	116.526.998
Avro'nun TL karşısında %20 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	6.261.699	(6.261.699)	6.261.699	(6.261.699)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4 + 5)	6.261.699	(6.261.699)	6.261.699	(6.261.699)
Toplam	(110.265.298)	110.265.298	(110.265.298)	110.265.298

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

ii. Faiz oranı riski

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

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

Sabit faizli finansal kalemler	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Finansal varlıklar		
Vadeli mevduat	137.828.735	557.007.158
Finansal yatırımlar	1.163.672.160	346.110.830
Yatırım fonları	906.611.291	-
Kredili müşterilerden alacaklar	743.088.729	642.990.809
Sabit faizli		
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	456.268.334	499.033.168
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal borçlar	183.907.897	318.622.620

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Finansal varlıklar		
Kredili müşterilerden alacaklar	71,22	71,22
Vadeli mevduat	45,00	44,00
Özel sektör borçlanma araçları	48,80	48,00
Kamu borçlanma araçları	40,60	40,60

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal yükümlülükler

Banka kredileri

TLREF+ (0,7-1,5)

TLREF + (0,7 - 1,5)

Faiz oranı değişimlerinin değişken faizli finansal araçlar üzerindeki etkisi nedeniyle, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı kar 181.936 TL (31 Aralık 2024: 126.739 TL) artacak / azalacaktı.

iii. Fiyat riski

Grup'un finansal durum tablosunda 31 Mart 2025 ve 2024 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü BIST ve yurtdışı piyasalar'da işlem görmektedir. Şirketin Viop pay piyasası amacı dışında yatırım amacıyla tuttuğu hisselerin TL karşılığı TL'dir. Grup'un analizlerine göre endeksinde %10 oranında artış/azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Grup'un net karı 1.318.091 TL (31 Aralık 2024: 1.237.945TL) artacak / azalacaktı.

Grup'un 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı yatırım fonlarının piyasa değerlerinde %10 oranında artış/azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Grup'un net karı 14.832.703 TL (31 Aralık 2024: 14.066.051 TL) artacak / azalacaktı.

23.4 Operasyonel risk

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

23.5 Sermaye yönetimi

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

Finansal aktifler:

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

Finansal yükümlülükler:

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

Özel sektör borçlanma araçları:

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	1.191.482.945	1.191.482.945	1.438.473.203	1.438.473.203
Kısa vadeli finansal yatırımlar	1.163.672.160	1.163.672.160	1.098.850.001	1.098.850.001
Uzun vadeli finansal yatırımlar	27.148.315	27.148.315	28.779.621	28.779.621
Ticari alacaklar	789.471.207	789.471.207	770.518.857	770.518.857
Kısa vadeli borçlanmalar	640.176.231	640.176.231	817.435.307	817.435.307
Uzun vadeli borçlanmaların				
kısa vadeli kısımları	-	-	767.478	767.478
Ticari borçlar	856.159.699	856.159.699	859.903.621	859.903.621
Uzun vadeli borçlanmalar	3.363.708	3.363.708	11.387.571	11.387.571

Hisse senetleri:

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

Devlet borçlanma araçları:

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

Yabancı kesim borçlanma araçları:

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

Yatırım fonları:

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

Vadeli mevduat:

Vadeli mevduatlar ilgili TFRS'ler gereği bilanço tarihi itibarıyla itfa edilmiş maliyet tutarı ile finansal durum tablosunda gösterilmektedir.

Takasbank para piyasası alacakları:

Takasbank para piyasası alacakları ilgili TFRS'ler gereği bilanço tarihi itibarıyla itfa edilmiş maliyet tutarı ile finansal durum tablosunda gösterilmektedir.

Viop teminatları:

ViOP teminatları ilgili TFRS'ler gereği bilanço tarihi itibarıyla itfa edilmiş maliyet tutarı ile finansal durum tablosunda gösterilmektedir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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:

31 Mart 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.163.672.160	-	-
- Özel sektör tahvilleri	74.463.528	-	-
- Yatırım fonları	731.892.514	-	-
- Kamu borçlanma araçları	357.316.118	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-
- Hisse senetleri	-	-	-
Toplam	998.382.745	-	26.669.689

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.098.850.001	-	-
- Özel sektör tahvilleri	91.336.769	-	-
- Yatırım fonları	723.248.913	-	-
- Kamu borçlanma araçları	284.264.318	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-	-	28.779.621
- Hisse senetleri	-	-	28.779.621
Toplam	1.098.850.001	-	28.779.621

25 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

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

SPK'nın 21 Mart 2024 tarihli ve 17/452 sayılı İlke Kararı uyarınca, 2024 yılı için aracı kurumların sahip olması gereken asgari özsermaye tutarları Dar yetkili aracı kurumlar: 10.000.000 TL'den 25.000.000 TL'ye, Kısmi yetkili aracı kurumlar: 40.000.000 TL'den 100.000.000 TL'ye ve Geniş yetkili aracı kurumlar: 80.000.000 TL'den 200.000.000 TL'ye güncellenmiştir. Şirketimiz, 15 Ocak 2016 tarihli ve G-028 (286) numaralı SPK geniş yetkili aracı kurum yetkilendirmesine sahiptir. Bu kapsamda, yıllık yeniden değerlendirme uygulamasıyla birlikte 31 Mart 2025 itibarıyla şirketimiz için gerekli olan toplam asgari özsermaye tutarı 200.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Grup, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 20 adet yatırım fonunun (31 Aralık 2024: 20 adet yatırım fonu) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Mart 2025 tarihinde sona eren dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 22.020.868 TL'dir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

Parasal Olmayan Kalemler	31 Mart 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	
Peşin Ödenmiş Giderler - KV	2.140.343
Maddi Duran Varlıklar	76.928.913
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6.996.783
Kullanım Hakları Varlıkları	73.403
Ertelenmiş Vergi Varlığı	(5.931.681)
Sermaye Düzeltme Farkları	(66.399.739)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	2.502.649
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(4.448.125)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	(126.964.534)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	
Hasılat	(48.554.795)
Satışların Maliyeti (-)	40.885.953
Genel Yönetim Giderleri (-)	16.350.070
Pazarlama Giderleri (-)	1.656.147
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(65.102)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(14.812)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(3.500.000)
Finansal gelirler	(5.275.893)
Finansman Giderleri (-)	3.022.339
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	28.360.308
Dönem Vergi Gideri/Geliri	477.300
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(81.760.474)

.....