

**OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

OTTO HOLDING A. Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Otto Holding Anonim Şirket A.Ş.Ve Bağli Ortakliklari
Genel Kurulu'na

Giriş

Otto Holding Anonim Şirket A.Ş.Ve Bağli Ortakliklari'nin ("Grup") 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait konsolide kar veya zarar tablosunun, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 11 Mart 2025 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

Sonuç

Otto Holding Anonim Şirket A.Ş.ve Bağlı Ortaklıkları'nın 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar tablosunun, diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz.

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Bu sınırlı denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Özkan Cengiz'dir.

İstanbul, 19 Ağustos 2025

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

Member, Crowe Global

Özkan Cengiz

Sorumlu Denetçi, SMMM

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
Konsolide Finansal Durum Tabloları	1-2
Konsolide Kar veya Zarar Tabloları	3
Konsolide Özkaynaklar Değişim Tabloları	4
Konsolide Nakit Akış Tabloları	5
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	6 – 40

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

FİNANSAL DURUM TABLOSU		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
VARLIKLAR	Dipnot		
Dönen Varlıklar		116.232.263	94.866.204
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	18.735.464	30.863.866
Finansal Yatırımlar		922	1.076
Ticari Alacaklar		72.955.843	33.282.719
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	43.169.611	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5-6	29.786.232	33.282.719
Diğer Alacaklar		1.845.706	132.820
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	1.170.389	41.290
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5-8	675.317	91.530
Stoklar	10	140.000	163.344
Peşin Ödenmiş Giderler	11	19.933.889	19.777.599
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	23	668.411	-
Diğer Dönen Varlıklar	17	1.952.028	10.644.780
Duran Varlıklar		741.256.893	745.982.227
Finansal Yatırımlar		3.908.153	3.908.153
Diğer Alacaklar		373.159	210.358
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	373.159	210.358
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14	331.632.813	331.632.813
Maddi Duran Varlıklar	12	69.451.030	66.283.274
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	334.279.027	341.150.351
Peşin Ödenmiş Giderler	11	1.043	248.216
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	1.611.668	2.549.062
TOPLAM VARLIKLAR		857.489.156	840.848.431

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler		116.015.020	122.379.504
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	7.327.210	6.342.324
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	-	580.579
Diğer Finansal Yükümlülükler	7	-	430.118
Ticari Borçlar		47.774.343	52.287.888
İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar	6	47.774.343	52.287.888
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9	4.332.029	2.051.961
Diğer Borçlar		27.722.586	39.502.826
İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	5	19.767.653	17.785.310
İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	5-8	7.954.933	21.717.516
Ertelenmiş Gelirler	11	24.769.339	13.378.335
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.940.662	967.460
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	16	184.259	143.855
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	1.756.403	823.605
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	2.148.851	6.838.013
Uzun Vadeli Yükümlülükler		164.996.961	163.472.980
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.284.870	999.011
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	1.284.870	999.011
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	163.712.091	162.473.969
Özkaynaklar		576.477.175	554.995.947
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		523.056.997	509.998.441
Ödenmiş Sermaye	18	7.635.461	7.635.461
Özsermaye Düzeltme Farkları	18	43.835.290	43.835.290
Paylara İlişkin Primler / İskontolar		196.337.317	196.337.317
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		51.031.232	50.772.517
MDV Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	18	50.665.382	50.665.382
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / Kayıpları	18	365.850	107.135
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		4.081.250	4.081.250
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları		207.336.606	171.097.075
Net Dönem Karı / Zararı		12.799.841	36.239.531
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		53.420.178	44.997.506
TOPLAM KAYNAKLAR		857.489.156	840.848.431

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2025 VE 30 HAZİRAN 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 2025 - 30 Haziran 2025 Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2024 - 30 Haziran 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan 2025 - 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan 2024 - 30 Haziran 2024
Hasılat	136.212.982	183.056.681	37.833.905	56.324.360
Satışların Maliyeti (-)	(75.168.258)	(82.344.291)	(29.544.251)	(21.034.487)
BRÜT KÂR	61.044.724	100.712.390	8.289.654	35.289.873
Pazarlama Giderleri (-)	(4.574.242)	-	160.358	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	(24.882.437)	(20.060.842)	(13.678.360)	(8.727.538)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	9.064.388	9.445.264	1.794.024	2.962.646
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(7.039.544)	(1.306.038)	1.507.142	(1.055.784)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)	33.612.889	88.790.774	(1.927.182)	28.469.197
Finansman Giderleri (-)	(2.705.983)	(10.246.537)	77.530	(3.503.947)
Parasal Pozisyon Kar / (Zararı)	10.764.888	(35.894.714)	1.312.565	(38.349.897)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	41.671.794	42.649.523	(537.087)	(13.384.647)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri / Geliri	(25.098.575)	(33.907.163)	(10.914.834)	(9.789.445)
Dönem Vergi Gideri / Geliri	-	(479.790)	-	(479.790)
Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri	(25.098.575)	(33.427.373)	(10.914.834)	(9.309.655)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)	16.573.219	8.742.360	(11.451.921)	(23.174.092)
DÖNEM KARI / (ZARARI)	16.573.219	8.742.360	(11.451.921)	(23.174.092)
Dönem Karı / Zararının Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	3.773.378	1.079.347	(6.375.464)	(16.481.359)
Ana Ortaklık Payları	12.799.841	7.663.013	(5.076.457)	(6.692.733)
Pay Başına Kazanç				
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	1,6764	1,0036	(0,6649)	(0,8765)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	258.715	(10.239.796)	(84.509)	(3.386.173)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları / Azalışları	-	(11.450.466)		(4.054.794)
	344.953	(257.287)	(112.679)	37.024
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	-	1.403.635	-	640.852
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları / Azalışları				
Vergi Gideri / Geliri	(86.238)	64.322	28.170	(9.255)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları				
Vergi Gideri / Geliri				
DİĞER KAPSAMLI GELİR	258.715	(10.239.796)	(84.509)	(3.386.173)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	16.831.934	(1.497.436)	(11.536.430)	(26.560.265)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2025 VE 30 HAZİRAN 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Fakları	Geri Alınmış Payların Satışından Doğan Kazançlar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar Toplamı	Azınlık Payları	Özkaynaklar Toplamı
				Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Değerleme Kazanç / Kayıpları		Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı			
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM											
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	7.635.461	43.835.290	196.337.318	50.665.382	5.592	4.081.252	103.568.676	67.528.399	473.657.370	29.915.958	503.573.328
Transferler	-	-	-	-	-	-	67.528.399	(67.528.399)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(10.046.831)	(192.965)	-	-	7.663.013	(2.576.783)	1.079.347	(1.497.436)
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	(405.556)	-	-	(405.556)	(4.393.060)	(4.798.616)
30 Haziran 2024 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	7.635.461	43.835.290	196.337.318	40.618.551	(187.373)	3.675.696	171.097.075	7.663.013	470.675.031	26.602.245	497.277.276
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ CARİ DÖNEM											
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	7.635.461	43.835.290	196.337.317	50.665.382	107.135	4.081.250	171.097.075	36.239.531	509.998.441	44.997.506	554.995.947
Transferler	-	-	-	-	-	-	36.239.531	(36.239.531)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	258.715	-	-	12.799.841	13.058.556	3.773.378	16.831.934
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.649.294	4.649.294
30 Haziran 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	7.635.461	43.835.290	196.337.317	50.665.382	365.850	4.081.250	207.336.606	12.799.841	523.056.997	53.420.178	576.477.175

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2025 VE 30 HAZİRAN 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2024
	Dipnot	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		20.084.933	59.539.135
Dönem Karı/Zararı		12.799.841	7.663.013
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		71.574.179	18.515.397
Amortisman ve İtfa Gideri ile ilgili Düzeltmeler	12-13	7.684.992	58.532.588
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile ilgili Düzeltmeler	16	671.216	799.457
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile ilgili Düzeltmeler	15	932.798	(79.375)
Faiz Gelirleri ile ilgili Düzeltmeler		(148.872)	(5.174.700)
Faiz Giderleri ile ilgili Düzeltmeler		1.325.384	335.395
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile ilgili Diğer Düzeltmeler	18	-	(13.609.158)
Vergi (Geliri) Gideri ile ilgili Düzeltmeler	25	25.098.575	(33.907.163)
Net Parasal Pozisyon Kar / (Zararı) ile ilgili Diğer Düzeltmeler	26	36.010.086	11.618.353
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(40.611.379)	17.604.551
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		154	308
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5-6	(43.169.611)	31.670.751
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	3.645.359	(20.041.342)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	5-8	(1.129.099)	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(746.588)	(89.562)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile ilgili Düzeltmeler	10	23.344	-
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	11	90.883	(18.866.098)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(5.220.243)	(10.417.919)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	9	2.280.068	4.208.095
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	5-8	1.982.343	18.037.369
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	(13.762.583)	913.391
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	11	11.391.004	4.273.142
Faaliyetlerle ilgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	17	8.692.752	11.203.935
Faaliyetlerle ilgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	17	(4.689.162)	(3.287.519)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		43.762.641	43.782.961
Kıdem Ödemeleri	16	-	(566.459)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	25	(23.677.708)	16.322.633
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		4.441.248	(16.855.637)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğurmayan Satışlara İlişkin Nakit Girişleri		8.422.672	-
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları		-	(3.313.713)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11-12	(3.981.424)	(13.541.924)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(644.497)	(7.119.051)
Kredilerden Elde Edilen Nakit	7	366.200	-
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7	(580.579)	(7.119.051)
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(430.118)	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(36.010.086)	(12.023.909)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B+C)		(12.128.402)	23.540.538
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	30.863.866	9.639.595
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	4	18.735.464	33.180.133

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Otto Holding Anonim Şirketi (“Otto Holding”), 30.11.2021 tarihinde kurulmuştur. Grup’un esas faaliyet konusu çeşitli şirketlerin kurulmasını temin etmek veya sermayelerine katılmak ve kurduğu ve sermayesine iştirak ettiği veya sair herhangi bir şekilde yönetimine katıldığı şirketlerin, çalışma alanlarındaki başarılarını arttırmak, daha karlı, verimli ve günün şartlarına uygun şekilde yönetilmelerini ve idarelerini sağlamak, ortak hizmet alanları düzenleyerek bu hizmetlerin mali külfetlerini hafifletmektir.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 26’dır (31 Aralık 2024: 26).

Grup’un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı 18 numaralı dipnottadır.

Grup’un tam konsolidasyon kapsamındaki Bağlı Ortaklığı’nın faaliyet konuları aşağıda özetlenmiştir:

Bağlı Ortaklığı	Ana Faaliyeti
OTTO Entertainment Yapım Yatırım A.Ş. (Bağlı Ortaklık)	Medya Prodüksiyon
OTTO Tarım ve Hayvancılık San. Tic. A.Ş. (Bağlı Ortaklık)	Tarım ve Hayvancılık
OTTO Girişim ve Teknoloji Yatırım A.Ş. (Bağlı Ortaklık)	Teknoloji ve Yatırım
OTTO Turizm ve Gayrimenkul Yatırım A.Ş. (Bağlı Ortaklık)	İşletme ve Gayrimenkul
Böcek Yapım Prodüksiyon Organizasyon Hizmet ve Ticaret Anonim Şirketi	Medya

Grup’un merkez adresi; Levent Mahallesi Yosun Sokak NO:8 Beşiktaş/İstanbul’dur.

OTTO Entertainment Yapım Yatırım A.Ş.

13.01.2022 tarihinde kurulan şirketin ana faaliyet konusu her türlü medya, film, prodüksiyon, içerik prodüksiyonu faaliyetlerine iştirak etmek, yatırım yapmak, belirtilen işlere ilişkin olarak telif hakkının, yayın, çoğaltma, yayma ve sair mali hakların satın alınması ve pazarlanması, lisans sözleşmeleri uyarınca yukarıdaki hakların satın alınması ve/veya kiralanması, telif hakkının, yayın, çoğaltma, yayma ve sair mali haklarının satın alınması ve pazarlanmasıdır. Şirket, 200.000 TL sermaye ile kurulmuştur.

OTTO Tarım ve Hayvancılık San. Tic. A.Ş.

Şirket 50.000 TL sermaye ile kurulmuştur. Şirket’in ana faaliyet konusu ise, tarım ve hayvancılık faaliyetlerinin geliştirilmesi ve sürdürülmesidir.

OTTO Girişim ve Teknoloji Yatırım A.Ş.

Şirket, 04.02.2022 tarihinde kurulmuştur. Ana faaliyet konusu ise, her türlü bilişim, oyun, elektrifikasyon gibi yenilikçi teknoloji ve girişimlere iştirak etme, yatırım yapma faaliyetlerinde bulunulmasıdır. Şirket, 200.000 TL sermaye ile kurulmuştur.

OTTO Turizm ve Gayrimenkul Yatırım A.Ş. Şirket, 27.01.2022 tarihinde, 50.000 TL sermaye ile kurulmuştur. Ana faaliyet konusu ise, OTTO Holding bünyesindeki ve/veya iktisap edilecek gayrimenkullerin bir konsept proje geliştirilerek değerlendirilmesi, artan değerle beraber kiraya verilmesi ve/veya işletilmesidir.

Böcek Yapım Prodüksiyon Organizasyon Hizmet ve Ticaret Anonim Şirketi

Şirket 1998 yılında İstanbul’da kurulmuştur. Reklam, sinema filmi, TV dizileri, TV programları, video klipler, tanıtım filmleri ve sosyal sorumluluk projeleri geliştirmektedir.

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki 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" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu "KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Şirket ve Türkiye'de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara uymakta olup, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları yasal kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uygun olarak hazırlamaktadır. Konsolide finansal tablolar, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla TL'nin satın alma gücündeki değişimlerle ilgili olanlar dahil olmak üzere gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

Grup'un konsolide finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 19 Ağustos 2025 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Grup Yönetimi'nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi ve Çevrim Farkları

Grup'un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) olan Türk Lirası ("TL") ile sunulmuştur. Finansal tabloların sunumunda Grup'un fonksiyonel para birimi olan TL raporlama para birimi olarak seçilmiş ve tutarlar TL cinsinden ifade edilmiştir.

Konsolidasyon Esasları

- Konsolide finansal tablolar Ana Ortaklık ile Bağlı Ortaklığı'nın aşağıdaki (b)'den (c)'ye kadar maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, kanuni kayıtlarına Seri II, 14.1 No'lu Tebliğ hükümleri uyarınca KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan TMS/TFRS'ye uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltmeler ve sınıflandırmalar yapılmıştır.
- Bağlı Ortaklığı, Ana Ortaklık'ın yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkânına sahip olmasından ötürü kontrol yetkisine sahip olduğu şirketleri ifade eder.
- Bağlı Ortaklığı, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılmıştır.

Bağlı Ortaklığı'nın, finansal durum tabloları ve kar veya zarar tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Ana Ortaklık'ın sahip olduğu Bağlı Ortaklığı'nın kayıtlı değerleri ile özkaynakları karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile Bağlı Ortaklığı arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında mahsup edilmiştir. Grup'un sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri, ilgili özkaynakları ve kar veya zarar tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamında yer alan Bağlı Ortaklığı'ndaki Otto Holding'in doğrudan ve dolaylı oy hakları ile etkin ortaklık oranları (%) aşağıda gösterilmiştir:

Bağlı Ortaklığı	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Oy Hakkı	Etkin Ortaklık Oranı	Oy Hakkı	Etkin Ortaklık Oranı
OTTO Entertainment Yapım Yatırım Anonim Şirketi	100,00	100,00	100,00	100,00
OTTO Tarım ve Hayvancılık Sanayi Ticaret Anonim Şirketi	100,00	100,00	100,00	100,00
OTTO Girişim ve Teknoloji Yatırım Anonim Şirketi	100,00	100,00	100,00	100,00
OTTO Turizm ve Gayrimenkul Yatırım Anonim Şirketi	100,00	100,00	100,00	100,00
Böcek Yapım Prodüksiyon Organizasyon Hizmet ve Ticaret Anonim Şirketi	51,00	51,00	51,00	51,00

2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

Grup, 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: II-14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

2.3 İşletmenin sürekliliği

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

2.4 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Grup, söz konusu SPK kararı, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayımlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 30 Haziran 2025 tarihli ve aynı tarihte sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını TMS 29 Standardını uygulayarak hazırlamıştır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden yeniden düzenlenmesi gerekmektedir. Grup bu nedenle, 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, ara dönem özet konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Dönem	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
30 Haziran 2025	3.132,17	1,00000
31 Aralık 2024	2.684,55	1,16674
30 Haziran 2024	2.319,29	1,35049

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem özet konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü ve TMS 2 Stoklar hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

2.5 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın halihazırda mevcut olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net esasa göre ödeme niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı gerçekleştirme niyetinin olması durumunda net olarak gösterilirler.

2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Açıklanması gereken fark cari dönemde yoktur.

2.7 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar ana ortaklık Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ile bağlı ortaklıklarının aşağıdaki maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, kanuni kayıtlarına Seri II, 14.1 No'lu Tebliğ hükümleri uyarınca KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan TMS/TFRS'ye uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltmeler ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkânına sahip olmasından ötürü kontrol yetkisine sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmaktadır ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılmaktadır.

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır;

- (i) Yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması,
- (ii) Yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
- (iii) Getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Bağlı ortaklıkların, finansal durum tabloları ve kâr veya zarar tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklıkların kayıtlı değerleri ile özkaynakları karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile bağlı ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında mahsup edilmiştir. Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynakları ve kâr veya zarar tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

Kontrol gücü olmayan paylar

Kontrol gücü olmayan paylar, satın alan işletmenin net varlıklarının satın alma tarihindeki oransal paylarında ölçülür. Grup'un kontrol gücünü kaybetmeden bağlı ortaklık paylarındaki değişimler, özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Buna bağlı olarak, kontrol gücü olmayan paylardan ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylara hisse satış işlemlerinde ise, satış bedeli ile ortaklığın satılan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark sonucu oluşan kayıp veya kazançlar da özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir.

Konsolidasyonda elimine edilen işlemler

Grup içi bakiyeler ve işlemler ve grup içi işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş gelir ve giderler elimine edilir. Özkaynaklar ile yapılan işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kazançlar, Grup'un yatırım yapılan işletmedeki payları oranında elimine edilmiştir. Herhangi bir değer düşüklüğü olmaması halinde gerçekleşmemiş zararlar, gerçekleşmemiş kazançlarla aynı şekilde elimine edilir.

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Temmuz 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide 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 9 ve TFRS 7'deki finansal araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;

1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:

- elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
- bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
- nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni dipnot açıklamaları eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
- gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.

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

UFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;

1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelteren değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:

UFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın ilişkisindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;

UFRS 9 Finansal Araçlar;

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve

UMS 7 Nakit Akış Tablosu.

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

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

UFRS 9 ve UFRS 7'deki doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler;

1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (lokal onaylara tabi olarak erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler, UFRS 9'un 'işletmenin kendi kullanımı' ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve UFRS 7'de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağlı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, "doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmeler" olarak tanımlanır.

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

UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu standart, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. UFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

- kar veya zarar tablosunun yapısı
- işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için mali tablolarda gerekli açıklamalar; ve
- genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

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

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Yeni standart diğer UFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine UFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. UFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. UFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
- UFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

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

TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

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

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.10 Önemli Muhasebe Politikaların Özeti

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır,

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

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

Ticari alacaklar

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenen finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir (Not 5).

Grup tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacak için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır.

Objektif deliller, alacağın dava veya icra safhasında veya hazırlığında olması, alıcının önemli finansal zorluk içine düşmesi, alıcının temerrüde düşmesi veya önemli ve süresi öngörülemez bir gecikme yaşanacağını muhtemel olması gibi durumlardır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kar veya zarar tablosuna gelir olarak kaydedilir.

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.10 Önemli Muhasebe Politikaların Özeti (Devamı)

Stoklar

Stoklar, net gerçekleştirilebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet, ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile hesaplanmaktadır. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, direkt işçilik ve genel üretim giderleridir. Kredi maliyetleri stok maliyetlerine dahil edilmemektedir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satış gerçekleştirilmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

Değer düşüklüğü

Grup, konsolide finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Grup, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

(b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır.

Yönetim, ilgili varlıkları bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Grup özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için ilk muhasebeleştirme sırasında yatırımın gerçeğe uygun değer farkının diğer kapsamlı gelire veya kâr veya zarar tablosuna yansıtılan özkaynak yatırımı olarak değişmez bir seçim yapar:

i) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda "türev araçlar" kalemlerini içermektedir. Türev araçlar, gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir.

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.10 Önemli Muhasebe Politikaların Özeti (Devamı)

Finansal borçlar

Finansal borçlar, alındıkları tarihlerde, alınan finansal borç tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, takip eden tarihlerde, etkin faiz oranı ile hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile konsolide finansal tablolarda takip edilirler. Alınan finansal borç tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, konsolide kar veya zarar tablosunda finansal borç süresince tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir (Not 6). Grup'un bilanço tarihinden itibaren 12 ay için yükümlülüğü geri ödemeyi erteleme gibi koşulsuz hakkı bulunmuyorsa finansal borçlar, kısa vadeli yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri ile muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasada tutulan nakit, bankalarda tutulan mevduatlar, vadeleri 3 ay veya daha kısa olan diğer likit yatırımları içerir (Not 3). Konsolide nakit akış raporlamasında kullanılan nakit ve nakit benzerleri, tahakkuk eden faiz geliri hariç 3 aydan kısa vadeli nakit ve nakit benzerlerini içermektedir. Grup, nakit ve nakit benzerleri belirli sebeple değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda beklenen kredi zararı modelini kullanarak değer düşüklüğü hesaplaması yapmaktadır. Beklenen kredi zararı hesaplamasında geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman veya üretim birimi yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Faydalı ömür</u>
Yeraltı ve yer üstü düzenleri	20 yıl
Binalar	20 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	5 yıl
Taşıtlar	5-15 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl

Yeniden değerlemelerin sıklığı, yeniden değerlendirme konusu maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlere bağlıdır.

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda artmışsa, bu artış diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve doğrudan öz kaynak hesap grubunda yeniden değerlendirme değer artışı adı altında toplanır. Ancak, bir yeniden değerlendirme değer artışı, aynı varlığın daha önce kar ya da zarar ile ilişkilendirilmiş bulunan yeniden değerlendirme değer azalışını tersine çevirdiği ölçüde gelir olarak muhasebeleştirilir.

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.10 Önemli Muhasebe Politikaların Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar (Devamı)

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda azalmışsa, bu azalma gider olarak muhasebeleştirilir. Ancak, bu azalış diğer kapsamlı gelirden bu varlıkla ilgili olarak yeniden değerlendirme fazlasındaki her tür alacak bakiyesinin kapsamı ölçüsünde muhasebeleştirilir. Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen söz konusu azalış, yeniden değerlendirme fazlası başlığı altında özkaynaklarda birikmiş olan tutarı azaltır.

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akışları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar, yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler kalemleri altında muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu kar veya zarar tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlık kalemlerine ilişkin özkaynaklarda yer alan değerlendirme artışı, ilgili varlığın tamamen itfa olması, kullanımdan çekilmesi ya da elden çıkarılması gibi nedenlerle finansal durum tablosu dışı bırakıldığında doğrudan geçmiş yıl karlarına aktarılmaktadır.

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 tutarlarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen ekonomik ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar Yazılımları

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, ekonomik ömürlerine göre (3 yıl) itfa edilir.

Maddi olmayan duran varlıkların, tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Faydalı ömür</u>
Haklar	3 yıl

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan gayrimenkuller "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardı uygulanır. TMS 16'ya göre hesaplanmış olan gayrimenkulün defter değeri ile gerçeğe uygun değeri arasında transfer tarihinde meydana gelen farklılık TMS 16'ya göre yapılmış bir yeniden değerlendirme gibi işleme tabi tutulur ve değerlendirme farkları özkaynaklar ile ilişkilendirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi, her yıl için konuyla ilgili SPK lisansına ve gerekli mesleki birikime sahip bağımsız değerlendirme firmaları tarafından yapılmaktadır (Dipnot 13). Sonraki dönemlerde, yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp, oluştuğu dönemde kâr veya zarar ile ilişkilendirilmektedir. Eğer varlığın değeri yeniden değerlendirme sonucunda azalmışsa, bu azalma gider olarak muhasebeleştirilir. Ancak, bu azalış diğer kapsamlı gelirden bu varlıkla ilgili olarak yeniden değerlendirme fazlasındaki her tür alacak bakiyesinin kapsamı ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen söz konusu azalış, yeniden değerlendirme fazlası başlığı altında özkaynaklarda birikmiş olan tutarı azaltır.

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.10 Önemli Muhasebe Politikaların Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana grup ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır. Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.10 Önemli Muhasebe Politikaların Özeti (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

Şirket’in hasılat yaratan temel faaliyetlerini, çeşitli şirketlerin kurulmasını temin etmek veya sermayelerine katılmak ve hizmet alanları düzenleyerek bu hizmetlerin mali yüklerini azaltmaktır. Dolayısıyla; hasılat, hizmet tamamlandığında ve hizmetten doğan alacakların tahsilinin mümkün olduğu durumlarda, varsa indirimler ve iadeler düşülerek alacağın gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilir.

Nakit Akış Tablosu

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından finansal durum tablosu dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Grup için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi kesine yakın gözükken ve güvenilir bir şekilde ölçülebilen gelir ve karlar konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.10 Önemli Muhasebe Politikaların Özeti (Devamı)

Pay başına kayıp / (kazanç)

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kayıp / (kazanç), ana ortaklık payına düşen konsolide net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kayıp / (kazanç) hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kayıp / (kazanç) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, çıkarılan bedelsiz hisselerin geriye dönük olarak dikkate alınması suretiyle elde edilir.

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlaması

Faaliyet bölümleri raporlaması işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiine yapılan raporlamayla yeknesaklığı sağlayacak biçimde düzenlenmiştir. İşletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölümün performansının değerlendirilmesinden sorumludur. Yönetim kurulu, işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii olarak belirlenmiştir.

2.11 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, koşullu varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Grup geleceğe yönelik tahmin ve varsayımlarda bulunmaktadır. Muhasebe tahminleri doğası gereği gerçekleşen sonuçlarla birebir aynı tutarlarda neticelenmeyebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek bazı tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Grup kıdem ve emeklilik tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır (Not: 16).

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla bölümlere göre raporlamanın detayı aşağıdaki gibidir;

30 Haziran 2025	Holding	Film, Dizi, Reklam	Girişim	Turizm	Tarım	Eliminasyon	Toplam
Net Satışlar	-	136.212.982	-	-	-	-	136.212.982
Brüt Kar	-	61.044.724	-	-	-	-	61.044.724
Faaliyet Gelir ve Giderleri	(4.492.345)	(22.218.945)	(546.027)	(33.763)	(140.755)	-	(27.431.835)
Finansman Gelir ve Gideri	(2.028.114)	(677.648)	(111)	(59)	(51)	-	(2.705.983)
	(6.520.459)	38.148.131	(546.138)	(33.822)	(140.806)	-	30.906.906

30 Haziran 2025	Holding	Film, Dizi, Reklam	Girişim	Turizm	Tarım	Eliminasyon	Toplam
Varlık	424.026.631	492.158.809	4.724.889	28.128	396.821	(63.846.122)	857.489.156
Kısa Vadeli Yükümlülükler	26.659.647	147.877.832	3.513.128	145.745	756.789	(62.938.122)	116.015.019
Uzun Vadeli Yükümlülükler	75.824.658	88.434.628	737.675	-	-	-	164.996.961
Özkaynak	321.542.326	255.846.349	474.086	(117.617)	(359.968)	(908.000)	576.477.176

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

30 Haziran 2024	Holding	Film, Dizi, Reklam	Girişim	Turizm	Tarım	Eliminasyon	Toplam
Net Satışlar	-	225.348.535	-	-	-	(42.291.854)	183.056.681
Brüt Kar	-	125.803.251	(355.333)	-	-	(24.735.528)	100.712.390
Faaliyet Gelir ve Giderleri	(6.087.962)	(30.350.899)	(132.800)	(50.256)	(35.227)	24.735.528	(11.921.616)
Finansman Gelir ve Gideri	(10.175.581)	(70.926)	(30)			-	(10.246.537)
	(16.263.543)	95.381.426	(488.163)	(50.256)	(35.227)	-	78.544.237

31 Aralık 2024	Holding	Film, Dizi, Reklam	Girişim	Turizm	Tarım	Eliminasyon	Toplam
Varlık	435.120.576	481.194.761	4.635.258	26.267	394.810	(80.523.241)	840.848.431
Kısa Vadeli Yükümlülükler	22.452.132	168.258.290	3.326.860	132.818	619.320	(72.409.916)	122.379.504
Uzun Vadeli Yükümlülükler	73.407.895	89.390.993	674.092	-	-	-	163.472.980
Özkaynak	339.260.549	223.545.478	634.306	(106.551)	(224.510)	(8.113.325)	554.995.947

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kasa	-	327
Bankalar	18.735.464	30.863.539
Vadeli Mevduat	10.962	8.947.014
Vadesiz Mevduat	18.724.502	21.916.525
TOPLAM	18.735.464	30.863.866

30 Haziran 2025 itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde 8.088 TL blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 9.437 TL).

Nakit ve nakit benzerleri'nin maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 27'de açıklanmıştır.

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup ile Grup'un ilişkili tarafları olan bağlı ortaklığı arasında gerçekleşen işlemler finansal tablolarda elimine edildiklerinden, bu notta açıklanmamıştır.

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve alacaklar doğası gereği teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir. İlişkili taraflardan olan diğer alacaklar genellikle finansman işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve alacaklar doğası gereği teminatsızdır.

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa Vadeli		Uzun Vadeli		Kısa Vadeli		Uzun Vadeli	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
Ömer Faruk Sorak	-	1.135.000	-	-	-	11.490.047	-	-
Vog Reklam ve Tanıtım Hiz. Ltd. Şti.	43.169.611	-	-	-	-	2.497.006	-	-
Böcek Film Yapım Hizmetleri	-	-	-	-	-	471.600	-	-
Otto Capital Danışmanlık A.Ş.	-	35.389	-	-	-	5.309.000	-	-
TOPLAM	43.169.611	1.170.389	-	-	-	19.767.653	-	-

	31 Aralık 2024							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa Vadeli		Uzun Vadeli		Kısa Vadeli		Uzun Vadeli	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
Ömer Faruk Sorak	-	-	-	-	-	13.289.616	-	-
Vog Reklam ve Tanıtım Hiz. Ltd. Şti.	-	-	-	-	-	4.495.694	-	-
Otto Capital Danışmanlık A.Ş.	-	41.290	-	-	-	-	-	-
TOPLAM	-	41.290	-	-	-	17.785.310	-	-

NOT 6 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ticari Alacaklar	31.468.890	31.529.991
Alacak Senetleri	-	3.584.258
Alacak Reeskontu (-)	(1.682.658)	(1.831.530)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 5)	43.169.611	-
TOPLAM	72.955.843	33.282.719

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 60 gündür (31.12.2024: 26).

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ticari Borçlar	33.096.814	25.839.997
Borç Senetleri	14.299.738	28.876.798
Borç Reeskontu (-)	(1.722.209)	(2.428.907)
Diğer Ticari Borçlar	2.100.000	-
TOPLAM	47.774.343	52.287.888

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 72 gündür (31.12.2024: 63).

Grup'un ticari alacak ve borçlarının maruz kaldıkları riskler, Not 27'de açıklanmıştır.

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR

Finansal Borçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
a) Banka Kredileri	7.327.210	6.922.903
c) Diğer Mali Borçlar	-	430.118
	7.327.210	7.353.021

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir;

a) Banka Kredileri

Para Birimi	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı %	30 Haziran 2025	
		Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
Türk Lirası	17,14-59	7.327.210	-
		7.327.210	-

Para Birimi	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı %	31 Aralık 2024	
		Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
Türk Lirası	17,14	6.922.903	-
		6.922.903	-

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
1 Yıl İçerisinde Ödenecek	7.327.210	6.922.903
	7.327.210	6.922.903

Finansal Borçlar'dan doğan riskler, Not 26'da açıklanmıştır.

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not 5)	1.170.389	41.290
Diğer Çeşitli Alacaklar	675.317	91.530
TOPLAM	1.845.706	132.820

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Verilen Depozito ve Teminatlar	373.159	210.358
TOPLAM	373.159	210.358

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Not 5)	19.767.653	17.785.310
Diğer Çeşitli Borçlar	7.954.933	21.717.516
TOPLAM	27.722.586	39.502.826

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 9 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Personele Borçlar	2.992.425	1.500.937
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	1.339.604	551.024
TOPLAM	4.332.029	2.051.961

NOT 10 – STOKLAR

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla stokların detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlkmadde ve Malzeme	140.000	163.344
TOPLAM	140.000	163.344

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin ve ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Verilen Sipariş Avansları	14.103.699	15.518.867
Gelecek Aylara Ait Giderler	5.584.238	4.167.099
İş Avansları	245.952	91.633
TOPLAM	19.933.889	19.777.599
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Gelecek Yıllara Ait Giderler	1.043	248.216
TOPLAM	1.043	248.216
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Alınan Sipariş Avansları	15.216.424	13.378.335
Diğer Alınan Sipariş Avansları	1.600	-
Gelecek Aylara Ait Gelirler	9.551.315	-
TOPLAM	24.769.339	13.378.335

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	Tesis, Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	71.662.472	3.618.289	19.793.672	490.608	60.128.954	155.693.995
Alımlar	-	-	688.362	57.174	3.235.888	3.981.424
Çıkışlar (-)	(4.663)	-	-	-	-	(4.663)
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	71.657.809	3.618.289	20.482.034	547.782	63.364.842	159.670.756
Birikmiş Amortismanlar						
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	71.662.472	3.344.909	14.321.573	81.767	-	89.410.721
Dönem gideri	-	81.029	647.695	84.944	-	813.668
Çıkışlar (-)	(4.663)	-	-	-	-	(4.663)
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	71.657.809	3.425.938	14.969.268	166.711	-	90.219.726
30 Haziran 2025 itibarıyla net defter değeri	-	192.351	5.512.766	381.071	63.364.842	69.451.030

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde sigorta bulunmamaktadır.

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	Tesis, Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	71.719.834	3.276.564	15.157.973	-	-	90.154.371
Alımlar	-	341.725	4.635.699	490.608	60.128.954	65.596.986
Çıkışlar (-)	(57.362)	-	-	-	-	(57.362)
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	71.662.472	3.618.289	19.793.672	490.608	60.128.954	155.693.995
Birikmiş Amortismanlar						
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	71.719.834	3.276.564	13.369.585	-	-	88.365.983
Dönem gideri	-	68345	951.988	81.767	-	1.102.100
Çıkışlar (-)	(57.362)	-	-	-	-	(57.362)
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	71.662.472	3.344.909	14.321.573	81.767	-	89.410.721
31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri	-	273.380	5.472.099	408.841	60.128.954	66.283.274

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde sigorta bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömrü
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	20 yıl
Binalar	20 yıl
Tesis, makine ve cihazlar	5 yıl
Taşıtlar	5-15 yıl
Demirbaşlar	5 yıl

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	Haklar	Toplam
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	367.188.053	367.188.053
Alımlar		-
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	367.188.053	367.188.053
Birikmiş Amortismanlar		
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	26.037.702	26.037.702
Dönem gideri	6.871.324	6.871.324
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	32.909.026	32.909.026
30 Haziran 2025 itibarıyla net defter değeri	334.279.027	334.279.027
Maliyet Değeri	Haklar	Toplam
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	326.700.423	326.700.423
Alımlar	40.487.630	40.487.630
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	367.188.053	367.188.053
Birikmiş Amortismanlar		
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	14.533.829	14.533.829
Dönem gideri	11.503.873	11.503.873
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	26.037.702	26.037.702
31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri	341.150.351	341.150.351

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömrü
Haklar	3-10 yıl

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 14 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Faal olan Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (*)	331.632.813	331.632.813
TOPLAM	331.632.813	331.632.813

Faal olan Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
1 Ocak bakiyesi	331.632.813	242.807.271
Gerçeğe uygun değer artış / (azalışı)	-	88.825.542
31 Aralık bakiyesi	331.632.813	331.632.813

Birikmiş Amortismanlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
1 Ocak bakiyesi	-	-
Dönem gideri	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Artış/Azalışları	-	-
31 Aralık bakiyesi	-	-
31 Aralık itibarıyla net defter değeri	331.632.813	331.632.813

Grup, cari dönemde Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerine değerleme yaptırmamıştır (31 Aralık 2024: Grup, 10.02.2025 tarihinde Lider Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından düzenlenen 2025-OZ-014 nolu değerleme raporuyla birlikte, yatırım amaçlı gayrimenkullerinde meydana gelen değer artışlarını konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır. Değerleme raporunu düzenleyen Şirket, maddi duran varlık sınıfında bulunan arazi, yer altı ve yer üstü düzenleriyle birlikte, binalarını, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflamıştır.).

(*) Grup'u temsilen (eski ünvanı ile Taç Tarım Ürünleri Hayvancılık Gıda San. Ve Tic. A.Ş.) Düzce İli, Merkez İlçesi, Gölormanı Köyü, 101 Ada, 7 Parsel de kain taşınmaz hakkında (pay devrinin yapıldığı 8 Şubat 2021 tarihinden önceki dönem içerisinde) taşınmaz satış vadi sözleşmesi imzalanmış olduğu Grup'un hazırladığı 10 Şubat 2025 tarihli raporda tespit edilmiştir. Fakat söz konusu işleme dair Grup'un önceki ve güncel kayıtlarında (Genel Kurullarda, Yönetim Kurulu karar defterleri vb.) Grup tarafından bu yönde bir karar alındığı veya Grup'a bu yönde herhangi bir yasal bildirim yapıldığı tespit edilememiştir. Değerleme raporlarında yazan satış şerhinin gerçeği yansıtmadığının tespiti ve doğrulanması halinde dayanak varakanın ne olduğunun anlaşılabilmesi ve neticeden yatırımcıların tam ve doğru bilgilendirilmesini teminen, böyle bir satış vaadi sözleşmesi yapıldıysa söz konusu sözleşme ve tarafları konusunda Grup'a bilgi verilmesi, aksi taktirde Türkiye Noterler Birliği Sistemi ve ilgili kayıtların tutulduğu her türlü sicilde soruşturma başlatılacağı ve böyle bir sözleşmenin varlığının tespit edilmesi halinde ilgililer aleyhinde savcılık şikayeti dahil her türlü yasal yollara başvurulacağı yönünde Noter vasıtasıyla eski dönemin imza yetkilileri Yönetim Kurulu Başkanına, Yönetim Kurulu Başkan vekiline ve sözleşme tarafı olduğu iddia edilen Şirket'e ihtarname çekilmiştir. Devam eden aşamada Düzce 4. Asliye Hukuk Mahkemesi nezdinde 2024/743 E. Sayılı sözleşmenin geçersizliğinin tespiti için dava açılmış ve halen devam etmektedir. Deruhte edilen davada davalıların cevap ve delillerine tam bir vukufiyet sağlanınca bu kere, bu işlemlerde sorumluluğu bulunan Taç Tarım Ürünleri Hayvancılık Gıda San. Ve Tic. A.Ş. sözleşmenin imzası aşamasındaki imza yetkilileri ve diğer sorumlular hakkında Düzce C. Başsavcılığı nezdinde 21.02.2025 tarihinde suç duyurusunda bulunulmuş olup, 2025/2891 Sor. No. ile inceleme halen devam etmektedir.

NOT 15 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Dava Karşılığı	1.756.403	823.605
TOPLAM	1.756.403	823.605

NOT 15 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

Koşullu Yükümlülükler

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ana ortaklığın teminat / rehin / ipotek / kefaletlerin ("TRİK") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	42.180.000	49.213.064
- İpotekler	33.180.000	38.712.410
- Verilen Teminat Mektubu	-	-
- Munzam Senetler	4.000.000	4.666.957
- Kefaletler	5.000.000	5.833.697
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu teminatların toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketi lehine vermiş olduğu teminatların toplamı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu teminatların	-	-
TOPLAM	42.180.000	49.213.064

Grup'un 30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla verilmiş ipoteklerin detayı aşağıdaki gibidir:

- Türkiye Halk Bankası A.Ş.'den alınan kredi için Düzce-Gölormanı Köyü mevkinde bulunan.101/7 Ada/Parsel üzerinde ise, 1. Dereceden 200.000.000 TL, tutarında ipotek bulunmaktadır.
- Türkiye Halk Bankası A.Ş.'den alınan kredi için Düzce-Gölormanı Köyü mevkinde bulunan 101/ 216 ada/parsel üzerinde, 1. Dereceden 100.000.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır.
- Düzce Duraklar Tarım Kredi Kooperatifi'nden alınan kredi için Düzce-Gölormanı Köyü mevkinde bulunan 206 Parsel üzerinde 200.000 TL ipotek bulunmaktadır.
- Düzce Duraklar Tarım Kredi Kooperatifi'nden alınan kredi için Düzce-Gölormanı Köyü mevkinde bulunan 219 parsel üzerinde 280.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır.

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 15 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

(31 Aralık 2024):

Grup'un 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla verilmiş ipoteklerin detayı aşağıdaki gibidir:

- Türkiye Halk Bankası A.Ş.'den alınan kredi için Düzce-Gölormanı Köyü mevkinde bulunan.101/7 Ada/Parsel üzerinde ise, 1. Dereceden 233.347.861 TL, tutarında ipotek bulunmaktadır.
- Türkiye Halk Bankası A.Ş.'den alınan kredi için Düzce-Gölormanı Köyü mevkinde bulunan 101/216 ada/parsel üzerinde, 1. Dereceden 116.673.930 TL tutarında ipotek bulunmaktadır.
- Düzce Duraklar Tarım Kredi Kooperatifi'nden alınan kredi için Düzce-Gölormanı Köyü mevkinde bulunan 206 Parsel üzerinde 233.348 TL ipotek bulunmaktadır.
- Düzce Duraklar Tarım Kredi Kooperatifi'nden alınan kredi için Düzce-Gölormanı Köyü mevkinde bulunan 219 parsel üzerinde 326.687 TL tutarında ipotek bulunmaktadır.

NOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, kıdem tazminatı karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında karşılıklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	184.259	143.855
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	1.284.870	999.011
TOPLAM	1.469.129	1.142.866

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 59.919,68 TL (31 Aralık 2024: 46.655 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Esas varsayım her hizmet yılı için azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla uygulanan iskonto oranı gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ekli konsolide finansal tablolarda yükümlülükler çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminatı Karşılığı	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Dönem Başı / Açılış Bakiyesi	999.011	611.304
Hizmet maliyeti	948.638	415.840
Faiz maliyeti	120.264	2.345
Ödenen tazminatlar	-	(556.681)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	(344.953)	603.723
Enflasyon düzeltmesi	(438.090)	(77.520)
Dönem Sonu Bakiyesi	1.284.870	999.011

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 17 – DİĞER VARLIKLAR

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Dönen Varlıklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Devreden KDV	640.982	10.606.589
İndirilecek Katma Değer Vergisi	638.700	-
Diğer Katma Değer Vergisi	672.346	38.191
TOPLAM	1.952.028	10.644.780

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek Vergi ve Fonlar	1.708.916	6.241.823
Vadesi Geçmiş Ert.Taks.Vergi ve Diğer Yükümlülükler	435.216	589.740
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	4.307	6.450
Hesaplanan KDV	412	-
TOPLAM	2.148.851	6.838.013

NOT 18 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**18.1 Ödenmiş Sermaye**

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)
Otto Capital Danışmanlık A.Ş.	54,54%	4.164.461	54,54%	4.164.461
HALKA AÇIK PAYLAR	45,46%	3.471.000	45,46%	3.471.000
Sermaye	100%	7.635.461	100%	7.635.461
Enflasyon Düzeltmesi		43.835.290		43.835.290
Düzeltilmiş Sermaye		51.470.751		51.470.751

18.2 Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler

Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Tanımlanmış Fayda Planlarının Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	365.850	107.135
Aktüeryal Kayıp / (Kazanç)	365.850	107.135

18.3 Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları / Azalışları

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları / Azalışları (*)	50.665.382	50.665.382
Toplam	50.665.382	50.665.382

(*) Grup, arazi, arsa ve binalarını 31.12.2021 tarihinde yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflamıştır. Bu tarihten önce yaptığı değerlemeler ve tesis, makine ve cihazlarına yaptığı değerlemeler sonucu oluşan fonu "Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları" altında muhasebeleştirilmektedir.

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 18 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**18.4 Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler**

Türk Ticaret Kanunu'na göre kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Yasal Yedekler	3.148.552	3.148.552
Olağanüstü Yedekler	932.698	932.698
TOPLAM	4.081.250	4.081.250

NOT 19 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**19.1 Hasılat**

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılatların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025 - 30 Haziran 2025	1 Ocak 2024 - 30 Haziran 2024	1 Nisan 2025 - 30 Haziran 2025	1 Nisan 2024 - 30 Haziran 2024
Satışlar	126.122.423	181.940.041	32.245.199	55.315.453
Yurtiçi Satışlar	122.707.563	128.596.956	32.472.304	8.886.430
Yurtdışı Satışlar	3.414.860	53.343.085	(227.105)	46.429.023
Diğer Gelirler	12.274.993	1.116.640	7.773.140	1.008.907
Satıştan İadeler (-)	(2.184.434)	-	(2.184.434)	-
TOPLAM	136.212.982	183.056.681	37.833.905	56.324.360

19.2 Satışların Maliyeti

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025 - 30 Haziran 2025	1 Ocak 2024 - 30 Haziran 2024	1 Nisan 2025 - 30 Haziran 2025	1 Nisan 2024 - 30 Haziran 2024
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(75.168.258)	(82.344.291)	(29.544.251)	(21.034.487)
TOPLAM	(75.168.258)	(82.344.291)	(29.544.251)	(21.034.487)

NOT 20 – FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak 2025 - 30 Haziran 2025	1 Ocak 2024 - 30 Haziran 2024	1 Nisan 2025 - 30 Haziran 2025	1 Nisan 2024 - 30 Haziran 2024
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(4.574.242)	-	160.358	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	(24.882.437)	(20.060.842)	(13.678.360)	(8.727.538)
TOPLAM	(29.456.679)	(20.060.842)	(13.518.002)	(8.727.538)

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 20 – FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak 2025 - 30 Haziran 2025	1 Ocak 2024 - 30 Haziran 2024	1 Nisan 2025 - 30 Haziran 2025	1 Nisan 2024 - 30 Haziran 2024
Personel Giderleri	(9.728.938)	(11.404.810)	(6.070.682)	(3.945.239)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(2.787.806)	(803.799)	(892.109)	(88.172)
Ofis Giderleri	(5.115.823)	(3.625.428)	(4.530.424)	(3.459.528)
Tükenme Payları ve Amortisman Giderleri	(4.749.397)	(1.421.380)	(1.309.995)	(292.711)
Seyahat	(606.407)	(1.001.675)	(465.818)	84.189
Sigorta Giderleri	(293.257)	(108.563)	(102.896)	9.125
Mahkeme ve Noter Giderleri	(202.008)	(933.359)	(73.826)	(793.810)
Haberleşme	(61.407)	(281.741)	(46.774)	(281.741)
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	(283.351)	(227.379)	(55.972)	(227.379)
Çeşitli Giderler	(1.054.043)	(252.708)	(129.864)	267.728
TOPLAM	(24.882.437)	(20.060.842)	(13.678.360)	(8.727.538)

NOT 21 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER)

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025 - 30 Haziran 2025	1 Ocak 2024 - 30 Haziran 2024	1 Nisan 2025 - 30 Haziran 2025	1 Nisan 2024 - 30 Haziran 2024
Faaliyetlerden Kaynaklanan Kur Farkı Gelirleri	3.655.565	640.181	2.497.570	268.835
Reeskont Faiz Gelirleri	3.451.750	4.884.754	(1.110.119)	(410.559)
Diğer Olağandışı Gelir ve Kârlar	1.957.073	3.920.329	406.573	3.104.370
TOPLAM	9.064.388	9.445.264	1.794.024	2.962.646

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025 - 30 Haziran 2025	1 Ocak 2024 - 30 Haziran 2024	1 Nisan 2025 - 30 Haziran 2025	1 Nisan 2024 - 30 Haziran 2024
Karşılık Giderleri (-)	(924)	(1.248)	56	105
Faaliyetlerden Kaynaklanan Kur Farkı Giderleri	(1.684.411)	(323.663)	(594.573)	(317.150)
Reeskont Faiz Giderleri (-)	(3.947.133)	(1.009)	3.391.818	85
Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar (-)	(1.407.076)	(980.118)	(1.290.159)	(738.824)
TOPLAM	(7.039.544)	(1.306.038)	1.507.142	(1.055.784)

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 22 – FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2025 - 30 Haziran 2025	1 Ocak 2024 - 30 Haziran 2024	1 Nisan 2025 - 30 Haziran 2025	1 Nisan 2024 - 30 Haziran 2024
Kısa Vadeli Finansman Giderleri	(2.705.983)	(10.246.537)	77.530	(3.503.947)
TOPLAM	(2.705.983)	(10.246.537)	77.530	(3.503.947)

NOT 23 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	668.411	-
TOPLAM	668.411	-

30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansal durum tablosuna yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunda	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	-	7.053.941
Eksi: Peşin Ödenen Vergiler	-	(7.053.941)
Vergi borcu (net)	-	-
Ertelenen Vergi Varlığı	1.611.668	2.549.062
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(163.712.091)	(162.473.969)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü (Net)	(162.100.423)	(159.924.907)

30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar veya zarar tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

Gelir Tablosunda	1 Ocak 2025 - 30 Haziran 2025	1 Ocak 2024 - 30 Haziran 2024	1 Nisan 2025 - 30 Haziran 2025	1 Nisan 2024 - 30 Haziran 2024
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	-	(479.790)	-	(479.790)
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri	(25.098.575)	(33.427.373)	(10.914.834)	(9.309.655)
Vergi Gideri / Geliri	(25.098.575)	(33.907.163)	(10.914.834)	(9.789.445)

Kurumlar Vergisi

Grup ve Bağlı Ortaklığı, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan grubun bağlı ortaklıklarını konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolarla yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonar kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2025 yılında uygulanan efektif vergi oranı %25'dür (2024: %25).

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre, en az iki yıl süreyle sahip olunan iştiraklerin satışlarından elde edilen gelirlerin %50'lik kısmı satış tarihinden itibaren beş yıl içinde sermaye artışında kullanılmak üzere özkaynak hesaplarına kaydedilmesi durumunda vergi istisnasına konu olur. İştirak kazancı için geriye kalan %50'lik kısım kurumlar vergisine tabidir. Türk vergi mevzuatına göre mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere beş yıl süre ile taşınabilir. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 23 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**Ertelenmiş Vergi**

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleşirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin etkileri, konsolide bilanço tarihi itibarıyla geçerli vergi oranları kullanılarak takip eden sayfada özetlenmiştir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %25'tür (2024: %25). Türkiye'de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklığı, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklığı ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenmiş vergi	
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12.673	7.826	3.168	1.956
Alacaklar Reeskont Düzeltmesi	1.682.658	1.831.530	420.665	457.883
Finansal Yatırım Düzeltmesi	1.472.000	1.717.440	368.000	429.360
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.284.870	999.011	321.218	249.753
İzin Karşılığı	184.259	143.855	46.065	35.964
Dava Karşılığı	1.756.403	823.606	439.102	205.902
Alınan Avans Düzeltmesi	53.798	49.287	13.450	12.322
Kredilerin İç Verim Düzeltmesi	-	-	-	-
Birikmiş Mali Zararlar	-	4.623.689	-	1.155.922
			1.611.668	2.549.062
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(321.249.953)	(317.249.353)	(80.312.488)	(79.312.340)
Borçlar Reeskont Düzeltmesi	(1.762.336)	(2.428.907)	(440.584)	(607.227)
Mali Duran Varlıklar	(2.558.152)	(2.333.054)	(639.538)	(583.263)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	(313.080.984)	(309.987.665)	(70.455.292)	(68.062.908)
Vadeli Mevduat Faiz Tahakkuku	-	(7.450)	-	(1.862)
Gelecek Aylara Ait Gelirler	(47.216.926)	(55.089.843)	(11.804.230)	(13.772.461)
Kredilerin İç Verim Düzeltmesi	-	(1.930)	-	(483)
Diğer	(239.836)	(533.703)	(59.959)	(133.425)
			(163.712.091)	(162.473.969)
			(162.100.423)	(159.924.907)

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 24 – PAY BAŞINA KAYIP / (KAZANÇ)

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait nominal değeri 1 TL olan pay başına kayıp / (kazanç) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025 - 30 Haziran 2025	1 Ocak 2024 - 30 Haziran 2024	1 Nisan 2025 - 30 Haziran 2025	1 Nisan 2024 - 30 Haziran 2024
Pay başına kazanç				
Dönem Net Karı / Zararı	12.799.841	7.663.013	(5.076.457)	(6.692.733)
Dönemin Ağırlıklı Ortalama Hisse Senedi Sayısı	7.635.461	7.635.461	7.635.461	7.635.461
Hisse Senedi Başına Kar / Zarar	1,68	1,00	(0,66)	(0,88)

NOT 25 – NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihine ait finansal tablolarının enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan "Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)" kaleminde raporlanan tutarın detayı aşağıdaki gibidir:

FİNANSAL DURUM TABLOSU KALEMLERİ	30 Haziran 2025
Finansal yatırımlar	2.558.153
Peşin ödenmiş giderler	239.835
Maddi duran varlıklar	1.757.776
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	187.492.813
Maddi olmayan duran varlıklar	152.896.709
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(86.270.518)
Sermaye	(60.629.741)
Hisse senedi ihraç primleri	(120.205.390)
Yeniden değerlendirme kazanç/kayıpları	(20.588.407)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(5.842.398)
Geçmiş yıllar karları/zararları	(62.986.062)
KAR VEYA ZARAR TABLOSU KALEMLERİ	
Hasılat	(6.304.293)
Satışların Maliyeti (-)	3.478.984
Pazarlama Giderleri (-)	211.708
Genel Yönetim Giderleri (-)	1.527.454
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(448.392)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	334.932
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-
Finansman Gelirleri	(37.969)
Finansman Giderleri (-)	276.539
Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri	23.303.155
Net parasal pozisyon kazançları / (kayıpları)	10.764.888

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 26 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**Sermaye Risk Yönetimi**

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özsermaye dengesini en verimli şekilde kullanarak kaynaklarını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un sermaye yapısı 18. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve çıkarılmış sermaye, yasal yedekler ve geçmiş yıl zararlarını içeren ana ortak hissedarlarına ait özsermaye kalemlerinden oluşmaktadır. Grup'un yönetim kurulu sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Grup, kurulun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesi yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla için borç/ özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025 30 Haziran 2025	1 Ocak 2024 31 Aralık 2024
Finansal Borçlar	7.327.210	6.922.903
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(18.735.464)	(30.863.866)
Net Borç	(11.408.254)	(23.940.963)
Toplam Özkaynak Sermaye	576.477.175	554.995.947
Kullanılan Sermaye	565.068.921	531.054.984
Net Borç / Özkaynak	(0,02)	(0,05)

Finansal Risk Yönetimi*Kredi riski yönetimi*

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturmaması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup'un önemli ölçüde kredi riski yoğunlaşmasına sebep olabilecek finansal araçları başlıca nakit ve nakit benzeri değerler ve ticari alacaklardan oluşmaktadır. Grup'un maruz kalabileceği maksimum kredi riski, finansal tablolarda yansıtılan tutarlar kadardır.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kredi ve alacak riski detayları aşağıdaki gibidir:

CARİ DÖNEM 30 Haziran 2025	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)(1)	43.169.611	29.786.232	1.170.389	1.048.476	18.735.464
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	43.169.611	29.786.232	1.170.389	1.048.476	18.735.464
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3)	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (6)	-	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı*	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (4)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar (5)	-	-	-	-	-

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 26 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)**Finansal Risk Yönetimi (devamı)***Kredi riski yönetimi (devamı)*

GEÇMİŞ DÖNEM	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
31 Aralık 2024	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)(1)	-	33.282.719	41.290	301.888	30.863.539
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	33.282.719	41.290	301.888	30.863.539
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3)	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (6)	-	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı*	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (4)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar (5)	-	-	-	-	-

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 26 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)**Finansal Risk Yönetimi (devamı)***Likidite riski yönetimi*

Grup'un faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla pasif kalemlerin indirgenmemiş nakit akımları ve kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

Sözleşme Uyarınca Vadeler 30 Haziran 2025	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa(I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	82.824.139	83.927.662	77.785.320	6.142.342	-
Banka kredileri	7.327.210	6.708.524	566.182	6.142.342	-
Ticari Borçlar	47.774.343	49.496.552	49.496.552	-	-
Diğer Borçlar	27.722.586	27.722.586	27.722.586	-	-

Sözleşme Uyarınca Vadeler 31 Aralık 2024	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa(I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	98.713.617	101.144.451	94.804.057	6.340.394	-
Banka kredileri	6.922.903	6.924.832	584.438	6.340.394	-
Ticari Borçlar	52.287.888	54.716.795	54.716.795	-	-
Diğer Borçlar	39.502.826	39.502.826	39.502.826	-	-

Faiz oranı riski yönetimi

Grup önemli bir faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır.

Kur Riski yönetimi

Grup önemli bir kur riskine maruz kalmamaktadır.

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)*Finansal varlıklar*

Nakit ve nakit benzerleri değerler dahil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklüğü karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Şirket yönetimi, finansal varlık ve yükümlülüklerin kısa vadeli olmalarından dolayı finansal araçların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (DEVAMI)

30 Haziran 2025	Krediler ve Alacaklar (Nakit ve Nakit Benzerleri Dahil)	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Not
Finansal Varlıklar	91.691.307	-	-	91.691.307	
Nakit ve Nakit Benzerleri	18.735.464	-	-	18.735.464	4
Ticari Alacaklar	29.786.232	-	-	29.786.232	6
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not 5)	43.169.611	-	-	43.169.611	5
Finansal Yükümlülükler	-	-	55.101.553	55.101.553	
Finansal Borçlar	-	-	7.327.210	7.327.210	6
Ticari Borçlar	-	-	47.774.343	47.774.343	7

31 Aralık 2024	Krediler ve Alacaklar (Nakit ve Nakit Benzerleri Dahil)	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Not
Finansal Varlıklar	64.146.585	-	-	64.146.585	
Nakit ve Nakit Benzerleri	30.863.866	-	-	30.863.866	4
Ticari Alacaklar	33.282.719	-	-	33.282.719	6
Finansal Yükümlülükler	-	-	59.640.909	59.640.909	
Finansal Borçlar	-	-	7.353.021	7.353.021	7
Ticari Borçlar	-	-	52.287.888	52.287.888	6

NOT 28 – BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Yoktur.