

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

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

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

FİNANSAL DURUM TABLOSU		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
VARLIKLAR	Dipnot		
Dönen Varlıklar		127.951.215	101.985.324
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	16.983.078	33.180.008
Finansal Yatırımlar		922	1.156
Ticari Alacaklar		32.522.751	35.780.382
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	<i>900.000</i>	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5-6	<i>31.622.751</i>	<i>35.780.382</i>
Diğer Alacaklar		47.792.317	142.786
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	<i>43.801.586</i>	<i>44.388</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5-8	<i>3.990.731</i>	<i>98.398</i>
Stoklar	10	140.000	175.601
Peşin Ödenmiş Giderler	11	27.811.152	21.261.786
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	23	693.916	-
Diğer Dönen Varlıklar	17	2.007.079	11.443.605
Duran Varlıklar		793.380.762	801.963.584
Finansal Yatırımlar		4.201.436	4.201.436
Diğer Alacaklar		373.159	226.145
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	<i>373.159</i>	<i>226.145</i>
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14	356.519.807	356.519.807
Maddi Duran Varlıklar	12	72.379.691	71.257.424
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	358.412.516	366.751.576
Peşin Ödenmiş Giderler	11	1.043	266.843
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23	1.493.110	2.740.353
TOPLAM VARLIKLAR		921.331.977	903.948.908

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

KAYNAKLAR	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
		130.540.272	131.563.330
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	7.722.708	6.818.276
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	-	624.148
Diğer Finansal Yükümlülükler	7	-	462.396
Ticari Borçlar		38.590.367	56.211.769
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	38.590.367	56.211.769
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9	5.300.650	2.205.948
Diğer Borçlar		32.655.651	42.467.268
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	5	25.996.462	19.119.987
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	5-8	6.659.189	23.347.281
Ertelenmiş Gelirler	11	42.069.431	14.382.296
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.966.176	1.040.062
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	16	209.773	154.651
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	15	1.756.403	885.411
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	2.235.289	7.351.167
Uzun Vadeli Yükümlülükler		178.516.336	175.740.617
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.374.178	1.073.981
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	16	1.374.178	1.073.981
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23	177.142.158	174.666.636
Özkaynaklar		612.275.369	596.644.961
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		555.085.547	548.270.670
Ödenmiş Sermaye	18	7.635.461	7.635.461
Özsermaye Düzeltme Farkları	18	47.697.851	47.697.851
Paylara İlişkin Primler / İskontolar		211.071.220	211.071.220
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		54.851.051	54.582.680
<i>MDV Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları</i>	18	54.467.506	54.467.506
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / Kayıpları</i>	18	383.545	115.174
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	4.387.524	4.387.524
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları		222.895.934	183.936.852
Net Dönem Karı / Zararı		6.546.506	38.959.082
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		57.189.822	48.374.291
TOPLAM KAYNAKLAR		921.331.977	903.948.908

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 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 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak 2025 - Dipnot 30 Eylül 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak 2024 - 30 Eylül 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz 2025 - 30 Eylül 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz 2024 - 30 Eylül 2024
Hasılat	19	168.042.145	202.700.301	21.607.221	5.906.347
Satışların Maliyeti (-)	19	(94.413.258)	(58.236.619)	(13.604.087)	30.287.102
BRÜT KÂR		73.628.887	144.463.682	8.003.134	36.193.449
Pazarlama Giderleri (-)	20	(4.778.051)	(923.270)	139.460	(923.270)
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(37.305.392)	(30.218.427)	(10.555.682)	(8.652.143)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	9.396.420	28.779.655	(348.194)	18.625.582
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(7.455.485)	(4.567.604)	112.333	(3.163.556)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		33.486.379	137.534.036	(2.648.949)	42.080.062
Finansman Giderleri (-)	22	(2.655.080)	(21.129.306)	253.970	(10.113.830)
Parasal Pozisyon Kar / (Zararı)	25	20.504.301	(34.739.307)	8.931.575	3.849.083
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		51.335.600	81.665.423	6.536.596	35.815.315
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri / Geliri		(38.690.518)	(65.214.064)	(11.708.450)	(28.762.378)
Dönem Vergi Gideri / Geliri	23	-	(950.943)	-	(435.148)
Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri	23	(38.690.518)	(64.263.121)	(11.708.450)	(28.327.230)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		12.645.082	16.451.359	(5.171.854)	7.052.937
DÖNEM KARI / (ZARARI)		12.645.082	16.451.359	(5.171.854)	7.052.937
Dönem Karı / Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		6.098.576	1.079.347	2.042.029	(80.998)
Ana Ortaklık Payları		6.546.506	15.372.012	(7.213.883)	1.016.266
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	24	0,8574	2,0132	(0,9448)	(0,9343)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		268.371	4.983.591	(9.759)	14.330.624
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları / Azalışları		-	-	-	12.309.753
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları		357.828	6.644.788	(13.012)	6.921.383
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları / Azalışları Vergi Gideri / Geliri		-	-	-	(3.170.166)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları Vergi Gideri / Geliri		(89.457)	(1.661.197)	3.253	(1.730.346)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		268.371	4.983.591	(9.759)	14.330.624
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		12.913.453	19.773.753	(5.178.360)	21.383.561

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 VE 30 EYLÜL 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Fakları	Geri Alınmış Payların Satışından Doğan Kazançlar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar				
				Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Değerleme Kazanç / Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar Toplamı	Azınlık Payları	Özkaynaklar Toplamı
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM											
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	7.635.461	47.697.851	211.071.220	100.261.255	6.013	4.387.524	107.729.856	72.595.986	551.385.165	32.160.966	583.546.131
Transferler	-	-	-	-	-	-	72.595.986	(72.595.986)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	4.983.591	-	-	17.761.301	22.744.892	(1.309.942)	21.434.950
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.729.137)	(6.729.137)
30 Eylül 2024 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	7.635.461	47.697.851	211.071.220	100.261.255	4.989.604	4.387.524	180.325.842	17.761.301	574.130.057	24.121.887	598.251.944
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ CARİ DÖNEM											
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	7.635.461	47.697.851	211.071.220	54.467.506	115.174	4.387.524	183.936.852	38.959.082	548.270.670	48.374.291	596.644.961
Transferler	-	-	-	-	-	-	38.959.082	(38.959.082)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	268.371	-	-	6.546.506	6.814.877	6.098.576	12.913.453
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.716.955	2.716.955
30 Eylül 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	7.635.461	47.697.851	211.071.220	54.467.506	383.545	4.387.524	222.895.934	6.546.506	555.085.547	57.189.822	612.275.369

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2025 VE 30 EYLÜL 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak 2024 30 Eylül 2024
	Dipnot		
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		16.925.128	173.085.739
Dönem Karı/Zararı		6.546.506	17.761.300
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		89.922.433	23.969.042
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	12-13	9.641.165	67.525.527
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	750.414	7.716.652
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	15	870.992	(113.582)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(878.351)	-
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		2.135.276	-
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	23	38.690.518	(65.214.064)
Net Parasal Pozisyon Kar / (Zararı) ile İlgili Diğer Düzeltmeler	25	38.712.419	14.054.509
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(43.755.418)	97.173.047
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		234	441
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5-6	(900.000)	34.047.444
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	5.035.982	17.131.282
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	5-8	(43.757.198)	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(4.039.347)	(32.015)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	10	35.601	(186.612)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	11	(6.283.566)	(64.303.609)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(19.137.992)	22.855.283
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	9	3.094.702	4.265.318
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	5-8	6.876.475	14.299.934
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	(16.688.092)	5.549.663
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	11	27.687.135	59.811.249
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	17	9.436.526	4.059.596
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	17	(5.115.878)	(324.927)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		52.713.521	138.903.389
Kıdem Ödemeleri	16	(37.267)	(559.099)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	23	(35.751.126)	34.741.449
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		6.391.159	(137.268.188)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğurmayan Satışlara İlişkin Nakit Girişleri		8.815.531	-
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğurmayan Satışlara İlişkin Nakit Çıkışları		-	(8.039.079)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	988.919	
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(3.413.291)	(129.229.109)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(800.798)	(7.026.558)
Kredilerden Elde Edilen Nakit	7	285.746	-
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7	(624.148)	(7.026.558)
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(462.396)	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(38.712.419)	(14.079.189)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B+C)		(16.196.930)	14.711.804
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	33.180.008	10.362.987
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	4	16.983.078	25.074.791

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 27’dir (31 Aralık 2024: 26).

Grup’un 30 Eylül 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 kiralınması, 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.

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 7 Kasım 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

- (a) 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.
- (b) 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.
- (c) 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.

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 30 Eylül 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 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, ara dönem özet konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Dönem	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
30 Eylül 2025	3.367,22	1,00000
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25430
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294

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 gerçekleştirilebilir 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.

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 KKG 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 etkilene 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 alışı 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.

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

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 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

Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

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

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

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. Ayrıca, KGK tarafından Aralık 2021'de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler "sınıflandırmanın örtüşürülmesi"ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

KGK tarafından yapılan duyuruyla aşağıdaki işletmeler açısından Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir:

- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri.
- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar.
- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketler.

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

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

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

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

Ağustos 2025'te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "sona erme tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama döneminde yürürlüğe girecektir. İşletmelerin, finansal varlıkların sınıflandırılması ile bununla ilgili açıklamalara yönelik değişiklikleri erken uygulaması ve diğer değişiklikleri sonrasında uygulaması mümkündür. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

KGK tarafından, Eylül 2025'te "TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler- Cilt 11", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

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

Değişiklikler 1 Ocak 2026 tarihi ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecek olup tüm değişiklikler için erken uygulama mümkündür.

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

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

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. "Kendi için kullanım" hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

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

TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır.

Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlemlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

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

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

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

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 6).

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 öngörülemeyen 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.

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

2.10 Önemli Muhasebe Politikaların Özeti (Devamı)

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir 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 gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek 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 değerinin pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir.

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 özkaynak 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.

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 oluşukça 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.

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

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.

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 gözükene ve güvenilir bir şekilde ölçülebilen gelir ve karlar konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

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 mercii ne 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 açıklamasını 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 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla bölümlere göre raporlamanın detayı aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2025	Holding	Film, Dizi, Reklam	Girişim	Turizm	Tarım	Eliminasyon	Toplam
Net Satışlar	-	168.042.145	-	-	-	-	168.042.145
Brüt Kar	(39.836)	73.668.723	-	-	-	-	73.628.887
Faaliyet Gelir ve Giderleri	(6.386.820)	(32.709.957)	(835.784)	(54.019)	(155.928)		(40.142.508)
Finansman Gelir ve Gideri	(1.947.332)	(706.164)	(1.466)	(63)	(55)	-	(2.655.080)
	(8.373.988)	208.294.747	(837.250)	(54.082)	(155.983)	-	198.873.444

30 Eylül 2025	Holding	Film, Dizi, Reklam	Girişim	Turizm	Tarım	Eliminasyon	Toplam
Varlık	452.129.354	523.844.467	8.482.154	31.420	397.879	(63.553.297)	921.331.977
Kısa Vadeli Yükümlülükler	28.921.286	156.135.057	7.200.593	165.495	763.138	(62.645.297)	130.540.272
Uzun Vadeli Yükümlülükler	82.702.801	94.992.572	820.963	-	-	-	178.516.336
Özkaynak	340.505.267	272.716.838	460.598	(134.075)	(365.259)	(908.000)	612.275.369

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

30 Eylül 2024	Holding	Film, Dizi, Reklam	Girişim	Turizm	Tarım	Eliminasyon	Toplam
Net Satışlar	-	244.442.670	-	-	-	(41.742.369)	202.700.301
Brüt Kar	(40.885)	169.543.960	(625.246)	-	-	(24.414.147)	144.463.682
Faaliyet Gelir ve Giderleri	(2.555.579)	(29.788.843)	(154.079)	(64.802)	(90.432)	25.724.089	(6.929.646)
Finansman Gelir ve Gideri	(12.245.619)	(8.883.417)	(239)	-	(31)	-	(21.129.306)
	(14.842.083)	130.871.700	(779.564)	(64.802)	(90.463)	1.309.942	116.404.730

31 Aralık 2024	Holding	Film, Dizi, Reklam	Girişim	Turizm	Tarım	Eliminasyon	Toplam
Varlık	467.773.685	517.305.454	4.983.106	28.238	424.438	(86.566.013)	903.948.908
Kısa Vadeli Yükümlülükler	24.137.024	180.885.035	3.576.521	142.785	665.797	(77.843.832)	131.563.330
Uzun Vadeli Yükümlülükler	78.916.704	96.099.235	724.678	-	-	-	175.740.617
Özkaynak	364.719.954	240.321.185	681.907	(114.547)	(241.358)	(8.722.180)	596.644.961

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kasa	-	351
Bankalar	16.983.078	33.179.657
Vadeli Mevduat	10.962	9.618.433
Vadesiz Mevduat	16.972.116	23.561.224
TOPLAM	16.983.078	33.180.008

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

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

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

	30 Eylül 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	-	-	-	7.097.771	-	-
Vog Reklam ve Tanıtım Hiz. Ltd. Şti.	900.000	40.060.381	-	-	-	4.528.821	-	-
Böcek Film Yapım Hizmetleri	-	494.400	-	-	-	5.000.000	-	-
Otto Capital Danışmanlık A.Ş.	-	35.389	-	-	-	9.369.870	-	-
Rıdvan Melih Dinçer	-	2.076.416	-	-	-	-	-	-
TOPLAM	900.000	43.801.586	-	-	-	25.996.462	-	-

	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	-	-	-	-	-	14.286.919	-	-
Vog Reklam ve Tanıtım Hiz. Ltd. Şti.	-	-	-	-	-	4.833.068	-	-
Otto Capital Danışmanlık A.Ş.	-	44.388	-	-	-	-	-	-
TOPLAM	-	44.388	-	-	-	19.119.987	-	-

NOT 6 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari Alacaklar	29.641.345	33.896.122
Alacak Senetleri	3.072.030	3.853.235
Alacak Reeskontu (-)	(1.090.624)	(1.968.975)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 5)	900.000	-
TOPLAM	32.522.751	35.780.382

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

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

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari Borçlar	25.047.683	27.779.128
Borç Senetleri	13.587.276	31.043.823
Borç Reeskontu (-)	(1.094.592)	(2.611.182)
Diğer Ticari Borçlar	1.050.000	-
TOPLAM	38.590.367	56.211.769

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

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

NOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR

Finansal Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
a) Banka Kredileri	7.722.708	7.442.424
c) Diğer Mali Borçlar	-	462.396
	7.722.708	7.904.820

30 Eylül 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 Eylül 2025	
		Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
Türk Lirası	17,14-59	7.722.708	-
		7.722.708	-

Para Birimi	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı %	31 Aralık 2024	
		Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
Türk Lirası	17,14	7.442.424	-
		7.442.424	-

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1 Yıl İçerisinde Ödenecek	7.722.708	7.442.424
	7.722.708	7.442.424

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

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not 5)	43.801.586	44.388
Diğer Çeşitli Alacaklar	3.990.731	98.398
TOPLAM	47.792.317	142.786

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

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen Depozito ve Teminatlar	373.159	226.145
TOPLAM	373.159	226.145

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

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Not 5)	25.996.462	19.119.987
Diğer Çeşitli Borçlar	6.659.189	23.347.281
TOPLAM	32.655.651	42.467.268

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

NOT 9 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

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

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Personele Borçlar	3.495.112	1.613.573
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	1.805.538	592.375
TOPLAM	5.300.650	2.205.948

NOT 10 – STOKLAR

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlkmadde ve Malzeme	140.000	175.601
TOPLAM	140.000	175.601

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

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

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen Sipariş Avansları	20.013.297	16.683.462
Gelecek Aylara Ait Giderler	6.267.055	4.479.814
İş Avansları	1.530.800	98.510
TOPLAM	27.811.152	21.261.786

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gelecek Yıllara Ait Giderler	1.043	266.843
TOPLAM	1.043	266.843

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Alınan Sipariş Avansları	31.567.832	14.382.296
Diğer Alınan Sipariş Avansları	1.600	-
Gelecek Aylara Ait Gelirler	10.499.999	-
TOPLAM	42.069.431	14.382.296

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 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	77.040.298	3.889.820	21.279.065	527.425	64.641.261	167.377.869
Alımlar	-	-	3.351.826	61.465		3.413.291
Çıkışlar (-)	(5.021)	-	-	-	(988.919)	(993.940)
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	77.035.277	3.889.820	24.630.891	588.890	63.652.342	169.797.220
Birikmiş Amortismanlar						
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	77.040.298	3.595.924	15.396.319	87.904	-	96.120.445
Dönem gideri	-	129.670	1.036.500	135.935	-	1.302.105
Çıkışlar (-)	(5.021)	-	-	-	-	(5.021)
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	77.035.277	3.725.594	16.432.819	223.839	-	97.417.529
30 Eylül 2025 itibarıyla net defter değeri	-	164.226	8.198.072	365.051	63.652.342	72.379.691

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

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Eylül 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	77.101.964	3.522.450	16.295.485	-	-	96.919.899
Alımlar	-	367.370	4.983.580	527.425	64.641.261	70.519.636
Çıkışlar (-)	(61.666)	-	-	-	-	(61.666)
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	77.040.298	3.889.820	21.279.065	527.425	64.641.261	167.377.869
Birikmiş Amortismanlar						
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	77.101.964	3.522.450	14.372.890	-	-	94.997.304
Dönem gideri	-	73474	1.023.429	87.904	-	1.184.807
Çıkışlar (-)	(61.666)	-	-	-	-	(61.666)
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	77.040.298	3.595.924	15.396.319	87.904	-	96.120.445
31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri	-	293.896	5.882.746	439.521	64.641.261	71.257.424

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

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

NOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 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	394.743.246	394.743.246
Alımlar		-
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	394.743.246	394.743.246
Birikmiş Amortismanlar		
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	27.991.670	27.991.670
Dönem gideri	8.339.060	8.339.060
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	36.330.730	36.330.730
30 Eylül 2025 itibarıyla net defter değeri	358.412.516	358.412.516

Maliyet Değeri	Haklar	Toplam
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	351.217.270	351.217.270
Alımlar	43.525.976	43.525.976
İşletme Birleşmesi Yoluyla Edinilen Varlıklar		-
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	394.743.246	394.743.246
Birikmiş Amortismanlar		
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	15.624.503	15.624.503
Dönem gideri	12.367.167	12.367.167
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	27.991.670	27.991.670
31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri	366.751.576	366.751.576

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömrü
Haklar	3-10 yıl

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

NOT 14 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Faal olan Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	356.519.807	356.519.807
TOPLAM	356.519.807	356.519.807

Faal olan Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1 Ocak bakiyesi	356.519.807	261.028.456
Gerçeğe uygun değer artış / (azalışı)	-	95.491.351
31 Aralık bakiyesi	356.519.807	356.519.807

Birikmiş Amortismanlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1 Ocak bakiyesi	-	-
Maddi Duran varlıklardan Transferler	-	-
Dönem gideri	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Artış/Azalışları	-	-
31 Aralık bakiyesi	-	-
31 Aralık itibarıyla net defter değeri	356.519.807	356.519.807

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 hazırlattığı 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 yansıtıp 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 ihtarnameler 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 işlemde 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 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dava Karşılığı	1.756.403	885.411
TOPLAM	1.756.403	885.411

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	42.180.000	52.906.200
- İpotekler	33.180.000	41.617.537
- Verilen Teminat Mektubu	-	-
- Munzam Senetler	4.000.000	5.017.184,00
- Kefaletler	5.000.000	6.271.479,00
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	52.906.200

Grup'un 30 Eylül 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 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Eylül 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 250.859.176 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 125.429.588 TL tutarında ipotek bulunmaktadır.
- Düzce Duraklar Tarım Kredi Kooperatifi'nden alınan kredi için Düzce-Gölormanı Köyü mevkinde bulunan 206 Parsel üzerinde 250.859 TL ipotek bulunmaktadır.
- Düzce Duraklar Tarım Kredi Kooperatifi'nden alınan kredi için Düzce-Gölormanı Köyü mevkinde bulunan 219 parsel üzerinde 351.203 TL tutarında ipotek bulunmaktadır.

NOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

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

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında karşılıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	209.773	154.651
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	1.374.178	1.073.981
TOPLAM	1.583.951	1.228.632

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 Eylül 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 Eylül 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 ayrılımlar neticesinde ödenmeyip Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminatı Karşılığı	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönem Başı / Açılış Bakiyesi	1.073.981	657.178
Hizmet maliyeti	1.024.487	447.046
Faiz maliyeti	175.664	2.521
Ödenen tazminatlar	(37.267)	(598.456)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	268.371	649.029
Enflasyon düzeltmesi	(1.131.058)	(83.337)
Dönem Sonu Bakiyesi	1.374.178	1.073.981

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

NOT 17 – DİĞER VARLIKLAR

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

Diğer Dönen Varlıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Devreden KDV	656.270	11.402.548
İndirilecek Katma Değer Vergisi	638.700	-
Diğer Katma Değer Vergisi	712.109	41.057
TOPLAM	2.007.079	11.443.605

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

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek Vergi ve Fonlar	1.711.826	6.710.237
Vadesi Geçmiş Ert.Taks.Vergi ve Diğer Yükümlülükler	415.881	633.996
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	4.277	6.934
Hesaplanan KDV	103.305	-
TOPLAM	2.235.289	7.351.167

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

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

Ortaklar	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)
Otto Capital Danışmanlık A.Ş.	50,61%	3.864.307	54,54%	4.164.461
HALKA AÇIK PAYLAR	49,39%	3.771.154	45,46%	3.471.000
Sermaye	1,00	7.635.461	1,00	7.635.461
Enflasyon Düzeltmesi		47.697.851		47.697.851
Düzeltilmiş Sermaye		55.333.312		55.333.312

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 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Tanımlanmış Fayda Planlarının Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	383.545	115.174
Aktüeryal Kayıp / (Kazanç)	383.545	115.174

18.3 Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları / Azalışları

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları / Azalışları (*)	54.467.506	54.467.506
Toplam	54.467.506	54.467.506

(*) 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 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Eylül 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, kârdan 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 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yasal Yedekler	3.384.832	3.384.832
Olağanüstü Yedekler	1.002.692	1.002.692
TOPLAM	4.387.524	4.387.524

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

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

	1 Ocak 2025 - 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 - 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2025 - 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2024 - 30 Eylül 2024
Satışlar	151.866.257	201.359.479	16.279.126	5.765.962
Yurtiçi Satışlar	148.309.437	194.101.868	16.393.430	55.854.505
Yurtdışı Satışlar	3.556.820	7.257.611	(114.304)	(50.088.543)
Diğer Gelirler	18.451.132	1.340.822	5.254.977	140.385
Satıştan İadeler (-)	(2.275.244)	-	73.118	-
TOPLAM	168.042.145	202.700.301	21.607.221	5.906.347

19.2 Satışların Maliyeti

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

	1 Ocak 2025 - 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 - 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2025 - 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2024 - 30 Eylül 2024
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(94.413.258)	(58.236.619)	(13.604.087)	30.287.102
TOPLAM	(94.413.258)	(58.236.619)	(13.604.087)	30.287.102

NOT 20 – FAALİYET GİDERLERİ

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

	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2025 - 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2024 - 30 Eylül 2024
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(4.778.051)	(923.270)	139.460	(923.270)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(37.305.392)	(30.218.427)	(10.555.682)	(8.652.143)
TOPLAM	(42.083.443)	(31.141.697)	(10.416.222)	(9.575.413)

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

NOT 20 – FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

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

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak 2025 -	1 Ocak 2024 -	1 Temmuz	1 Temmuz
	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024	2025 -	2024 -
			30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Personel Giderleri	(14.916.397)	(17.179.509)	(4.457.362)	(4.918.838)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(9.218.567)	(834.210)	(7.561.866)	29.909
Ofis Giderleri	(1.170.500)	(5.837.707)	1.303.762	(1.940.213)
Yolluk ve Seyahat Giderleri	(1.992.598)	(1.508.862)	(1.340.684)	(432.017)
Marka Tescil Giderleri	(130.557)	-	4.450.237	-
Tükenme Payları ve Amortisman Giderleri	(7.913.209)	(2.141.080)	(2.807.399)	(613.034)
Sigorta Giderleri	(201.698)	(163.533)	113.566	(46.823)
Mahkeme ve Noter Giderleri	(99.584)	(1.405.956)	117.583	(402.554)
Haberleşme Giderleri	(223.802)	(424.397)	(157.787)	(121.513)
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	(197.186)	-	(107.580)	244.442
Çeşitli Giderler	(1.241.294)	(723.173)	(108.152)	(451.502)
TOPLAM	(37.305.392)	(30.218.427)	(10.555.682)	(8.652.143)

NOT 21 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER)

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

	1 Ocak 2025 -	1 Ocak 2024 -	1 Temmuz	1 Temmuz
	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024	2025 -	2024 -
			30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Faaliyetlerden Kaynaklanan Kur Farkı Gelirleri	4.258.364	1.422.710	328.471	734.487
Reeskont Faiz Gelirleri	2.909.812	2.873.600	(800.971)	(2.377.725)
Faaliyetle İlgili Diğer Gelirler	2.228.244	9.581.016	124.306	5.366.491
Faiz Gelirleri	-	14.902.329	-	14.902.329
TOPLAM	9.396.420	28.779.655	(348.194)	18.625.582

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

	1 Ocak 2025	1 Ocak 2024	1 Temmuz	1 Temmuz
	-	-	2025 -	2024 -
	30 Eylül	30 Eylül	30 Eylül	30 Eylül
	2025	2024	2025	2024
Karşılık Giderleri (-)	(924)	(1.232)	69	110
Faaliyetlerden Kaynaklanan Kur Farkı Giderleri	(2.435.238)	(1.020.486)	(624.422)	(672.534)
Reeskont Faiz Giderleri (-)	(3.464.650)	(1.912.207)	778.691	(1.911.122)
Diğer Giderler	(1.554.673)	(1.633.679)	(42.005)	(580.010)
TOPLAM	(7.455.485)	(4.567.604)	112.333	(3.163.556)

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

NOT 22 – FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025 - 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 - 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2025 - 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2024 - 30 Eylül 2024
Kısa Vadeli Finansman Giderleri	(2.655.080)	(21.129.306)	253.970	(10.113.830)
TOPLAM	(2.655.080)	(21.129.306)	253.970	(10.113.830)

NOT 23 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	693.916	-
TOPLAM	693.916	-

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

	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 31 Aralık 2024
Finansal Durum Tablosunda		
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	-	7.583.296
Eksi: Peşin Ödenen Vergiler	-	(7.583.296)
Vergi borcu (net)	-	-
Ertelenen Vergi Varlığı	1.493.110	2.740.353
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(177.142.158)	(174.666.636)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü (Net)	(175.649.048)	(171.926.283)

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

	1 Ocak 2025 - 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 - 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2025 - 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2024 - 30 Eylül 2024
Gelir Tablosunda				
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	-	(950.943)	-	(435.148)
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri	(38.690.518)	(64.263.121)	(11.708.450)	(28.327.230)
Vergi Gideri / Geliri	(38.690.518)	(65.214.064)	(11.708.450)	(28.762.378)

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 tablolara 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 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Eylül 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 muhasebeleştirilmektedir. 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 Eylül 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 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15.656	8.414	3.914	2.103
Alacaklar Reeskont Düzeltmesi	1.090.624	1.968.975	272.656	492.244
Finansal Yatırım Düzeltmesi	1.472.000	1.846.324	368.000	461.581
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.374.178	1.073.981	343.545	268.495
İzin Karşılığı	209.773	154.651	52.443	38.663
Dava Karşılığı	1.756.403	885.412	439.102	221.353
Alınan Avans Düzeltmesi	53.798	52.985	13.450	13.246
Birikmiş Mali Zararlar	-	4.970.668	-	1.242.668
			1.493.110	2.740.353
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(349.257.786)	(341.056.956)	(87.314.447)	(85.264.241)
Borçlar Reeskont Düzeltmesi	(1.134.719)	(2.611.182)	(283.680)	(652.796)
Mali Duran Varlıklar	(2.851.435)	(2.508.135)	(712.859)	(627.034)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	(337.967.978)	(333.250.323)	(76.907.572)	(73.170.608)
Vadeli Mevduat Faiz Tahakkuku	-	(8.009)	-	(2.002)
Gelecek Aylara Ait Gelirler	(47.216.926)	(59.223.996)	(11.804.230)	(14.806.000)
Kredilerin İç Verim Düzeltmesi	-	(2.075)	-	(519)
Diğer	(477.480)	(573.754)	(119.370)	(143.436)
			(177.142.158)	(174.666.636)
			(175.649.048)	(171.926.283)

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

NOT 24 – PAY BAŞINA KAYIP / (KAZANÇ)

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

	1 Ocak 2025 -	1 Ocak 2024 -	1 Temmuz	1 Temmuz
	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024	2025 -	2024 -
Pay başına kazanç	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Dönem Net Karı / Zararı	6.546.506	15.372.012	(7.213.883)	(80.988)
Dönemin Ağırlıklı Ortalama Hisse Senedi Sayısı	7.635.461	7.635.461	7.635.461	7.635.461
Hisse Senedi Başına Kar / Zarar	0,8574	2,0132	(0,9448)	(0,9343)

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

Şirket'in 30 Eylül 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 Eylül 2025
Finansal yatırımlar	2.851.436
Peşin ödenmiş giderler	477.479
Maddi duran varlıklar	2.154.588
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	212.379.807
Maddi olmayan duran varlıklar	178.150.991
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(99.037.772)
Sermaye	(65.812.657)
Hisse senedi ihraç primleri	(134.939.292)
Yeniden değerlendirme kazanç/kayıpları	(24.390.531)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(6.295.473)
Geçmiş yıllar karları/zararları	(78.545.390)
KAR VEYA ZARAR TABLOSU KALEMLERİ	
Hasılat	(14.173.938)
Satışların Maliyeti (-)	7.963.524
Pazarlama Giderleri (-)	403.017
Genel Yönetim Giderleri (-)	3.146.220
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(707.059)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	628.852
Finansman Gelirleri	(85.506)
Finansman Giderleri (-)	223.950
Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri	36.112.055
Net parasal pozisyon kazançları / (kayıpları)	20.504.301

OTTO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Eylül 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 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla için borç/ özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 31 Aralık 2024
Finansal Borçlar	7.722.708	7.442.424
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(16.983.078)	(33.180.008)
Net Borç	(9.260.370)	(25.737.584)
Toplam Özkaynak Sermaye	612.275.369	596.644.961
Kullanılan Sermaye	603.014.999	570.907.377
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 oluşturması 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 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kredi ve alacak riski detayları aşağıdaki gibidir:

CARİ DÖNEM 30 Eylül 2025	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)(1)	900.000	31.622.751	43.801.586	4.363.890	16.983.078
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	900.000	31.622.751	43.801.586	4.363.890	16.983.078
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 teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer 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 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Eylül 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)	-	35.780.382	44.388	324.543	33.179.657
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	35.780.382	44.388	324.543	33.179.657
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 teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer 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 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Eylül 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 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla pasif kalemlerin indirgenmemiş nakit akımları ve kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

Sözleşme Uyarınca Vadeler 30 Eylül 2025	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa(I)	3-12 ay arası (II)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	78.968.726	79.444.632	72.992.387	6.452.245
Banka kredileri	7.722.708	7.104.022	651.777	6.452.245
Ticari Borçlar	38.590.367	39.684.959	39.684.959	-
Diğer Borçlar	32.655.651	32.655.651	32.655.651	-

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)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	106.121.461	101.144.453	94.804.059	6.340.394
Banka kredileri	7.442.424	6.924.832	584.438	6.340.394
Ticari Borçlar	56.211.769	54.716.795	54.716.795	-
Diğer Borçlar	42.467.268	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 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL), 30 Eylül 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 Eylül 2025	Krediler ve Alacaklar (Nakit ve Nakit Benzerleri Dahil)	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Not
Finansal Varlıklar	49.505.829	-	-	49.505.829	
Nakit ve Nakit Benzerleri	16.983.078	-	-	16.983.078	4
Ticari Alacaklar	31.622.751	-	-	31.622.751	6
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not 5)	900.000	-	-	900.000	5
Finansal Yükümlülükler	-	-	46.313.075	46.313.075	
Finansal Borçlar	-	-	7.722.708	7.722.708	6
Ticari Borçlar	-	-	38.590.367	38.590.367	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	68.960.390	-	-	68.960.390	
Nakit ve Nakit Benzerleri	33.180.008	-	-	33.180.008	4
Ticari Alacaklar	35.780.382	-	-	35.780.382	6
Finansal Yükümlülükler	-	-	64.116.589	64.116.589	
Finansal Borçlar	-	-	7.904.820	7.904.820	7
Ticari Borçlar	-	-	56.211.769	56.211.769	6

NOT 28 – BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Şirket yönetimi bir süredir yürütmekte olduğu girişim ve teknoloji alanındaki büyüme stratejileri doğrultusunda yaptığı araştırmalar sonucunda, Savunma Sanayi alanında KRİTİK TEKNOLOJİLERİN yerleştirilmesi ve geliştirilerek tasarlanması hususunda Şirket Bağı Ortağı Otto Girişim ve Teknoloji Yatırım A.Ş. bünyesinde değerlendirilmek üzere yatırım görüşmeleri yapılmasına karar verilmiştir.

Bu karar doğrultusunda Savunma Sanayi alanında başta Kritik Teknolojilerin yerleştirilmesi için AR-GE ekiplerinin oluşturulması, bu ekiplerle birlikte yerleştirilecek ürünlerin tespit edilerek tasarım ve mühendislik aşamalarının planlanması sonucunda Kritik Teknolojilerin haklarının Otto Girişim bünyesinde geliştirilerek Şirket tarafından sahip olması hedeflenmektedir.

Savunma Sanayi alanındaki bu girişim ile paralel olarak, olası iş birlikleri, hizmet ve ürün temini ile ilgili Azerbaycan Savunma Bakanlığı ile görüşmelere de başlanmıştır.