

**ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.**

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ortak Varlık Yönetim A.Ş. Genel Kurulu'na

### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1. Görüş

Ortak Varlık Yönetim A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, öz kaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiştir bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 14 Temmuz 2021 tarihli ve 31541 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Varlık Yönetim Şirketleri'nin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" ile Şirketçilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS'ler") hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimleri için geçerli olan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### 3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz. Tarafımızca; aşağıda açıklanan konular Kilit Denetim Konuları olarak belirlenmiş ve raporumuzda bildirilmiştir.

<b>Kilit Denetim Konuları</b>	<b>Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı</b>
<p><b>Kredilerin taşınan değerlerinin belirlenmesi</b></p> <p>Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosunda aktifinde önemli bir paya sahip olan 6.079.000 bin TL tutarında kredileri ve bunlara ilişkin olarak ayırdığı 678.824 bin TL tutarında beklenen zarar karşılığı bulunmaktadır. Kredilere ilişkin açıklamalar ilişikteki finansal tabloların Dördüncü Bölüm VI ve Beşinci Bölüm I.e-5 no'lu dipnotlarında yer almaktadır.</p> <p>Şirket, 14 Temmuz 2021 tarih ve 31541 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerinin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ile "Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in 13'üncü maddesi uyarınca kredilerini ve beklenen zarar karşılıklarını muhasebeleştirilmektedir. Bu kapsamda söz konusu kredilere ilişkin olarak değerlendirme yapılırken finansal tablo hazırlama tarihinden itibaren 10 yıl içindeki beklenen nakit akışları ile ilgili portföyler devir alındıkları tarihte hesaplanmış olan iç verim oranları dikkate alınmaktadır.</p> <p>Denetimimiz esnasında bu alana odaklanmamızın nedeni; kredilerin aktifler içerisindeki büyüklüğü ile, devir alınan bu alacakların net bugünkü değer hesaplamalarında kullanılan geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonlarında ve iç verim hesaplamalarında kullanılan geçmiş tahsilat tecrübesi, mevcut koşullar, ileriye yönelik makroekonomik beklentiler gibi bütünü itibarıyla karmaşık bilgi ve tahmin içeriyor olması ve Şirket yönetiminin önemli yargı, varsayım ve tahminlerini içermesidir. Kredilerin net bugünkü değer hesaplamalarında kullanılan bu tahmin ve varsayımlar finansal durum tablosunda taşınan krediler tutarını önemli derecede etkileyeceğinden, söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.</p>	<p>Bu çerçevede gerçekleştirdiğimiz denetim çalışmaları dahilinde Şirket'in ileriye dönük tahsilat projeksiyonları geliştirirken kullanmakta olduğu tahmin yöntemlerini ve tahsilat projeksiyonlarının gözden geçirilmesi ve gerektiği durumlarda güncellenmesi ile ilgili politikalarını değerlendirdik.</p> <p>Denetim çalışmalarımız kapsamında, Şirket yönetimi ile yaptığımız görüşmeler çerçevesinde belge inceleme ve bilgi toplama yöntemlerini de kullanarak söz konusu tahsilat projeksiyonlarına ilişkin sorgulama ve destekleyici kanıt toplama prosedürlerini gerçekleştirdik.</p> <p>Ayrıca, Şirket'in söz konusu kredilere ilişkin olarak cari dönem içerisinde elde etmiş olduğu tahsilatlarından seçtiğimiz bir örneklem kümesini test ederek; ilgili tahsilatların fiili mevcudiyetini ve tutarsal doğrulunu kontrol ettik.</p>



#### **4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları**

Şirket yönetimi; finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'nin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'yi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'nin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

#### **5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan "Şirketlerin Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan "Şirketlerin Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.



- Şirket'nin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'nin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir.

Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'nin sürekliliğini sona erdirebilir.

- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



## **B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'nin 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Gökçe Yaşar Temel, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Mart 2026

**BİRİNCİ BÖLÜM**  
**Şirket Hakkında Genel Bilgiler**

I.	Şirket'in kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi .....	1
II.	Şirket'in sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama.....	1
III.	Şirket'in, yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarını, varsa bunlarda meydana gelen değişiklikler ile Şirket'te sahip oldukları paylara ilişkin açıklama.....	1
IV.	Şirket'te nitelikli paya sahip kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar.....	1
V.	Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi.....	2-3

**İKİNCİ BÖLÜM**  
**Finansal Tablolar**

I.	Finansal durum tablosu .....	5-6
II.	Nazım hesaplar tablosu .....	7
III.	Kar veya zarar tablosu.....	8
IV.	Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu.....	9
V.	Özkaynaklar değişim tablosu .....	10-11
VI.	Nakit akış tablosu.....	12
VII.	Kar dağıtım tablosu.....	13

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM**  
**Muhasebe Politikalarına İlişkin Açıklamalar**

I.	Muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar.....	14-29
II.	Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar.....	20
III.	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar .....	20
IV.	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar.....	20
V.	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar .....	21
VI.	Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar.....	21
VII.	Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar.....	23
VIII.	Finansal varlıkların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar .....	23
IX.	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar .....	23
X.	Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetlere ilişkin açıklamalar .....	23
XI.	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar .....	24
XII.	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar.....	24
XIII.	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar .....	24
XIV.	Karşılıklar ve koşullu yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar .....	24
XV.	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar.....	24
XVI.	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar.....	25-26
XVII.	Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar .....	26
XVIII.	Hisse senetleri ve ihracına ilişkin açıklamalar.....	27
XIX.	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar .....	27
XX.	Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar .....	27
XXI.	Kar yedekleri ve karın dağıtılmasına ilişkin açıklamalar.....	27
XXII.	Raporlamanın bölümlere göre yapılmasına ilişkin açıklamalar.....	27
XXIII.	İlişkili taraflara ilişkin açıklamalar.....	27
XXIV.	Hisse başına kazançta ilişkin açıklamalar.....	28
XXV.	Nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin açıklamalar .....	28
XXVI.	İştirak ve bağlı ortaklıklara ilişkin açıklamalar .....	28
XXVII.	Önemli muhasebe değerlendirmesi, tahmin ve varsayımları .....	28
XXVIII.	Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesine ilişkin açıklamalar .....	29

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM**  
**Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler**

I.	Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar.....	30
II.	Kredi riskine ilişkin açıklamalar .....	30
III.	Piyasa riskine ilişkin açıklamalar .....	30
IV.	Operasyonel riske ilişkin açıklamalar.....	30
V.	Kur riskine ilişkin açıklamalar .....	31
VI.	Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar .....	31
VII.	Likidite riskine ilişkin açıklamalar .....	31-32
VIII.	Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar .....	33-34
IX.	Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemlere ve inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar.....	34

**BEŞİNCİ BÖLÜM**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar**

I.	Aktif kalemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar.....	35-39
II.	Pasif kalemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar .....	40-43
III.	Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar .....	43
IV.	Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar .....	44-46
V.	Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar .....	46
VI.	Şirket'in dahil olduğu risk grubu ile ilgili açıklama ve dipnotlar .....	47

**ALTINCI BÖLÜM**  
**Diğer Açıklama ve Dipnotlar**

I.	Şirket'in faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar .....	48
----	--	----

**YEDİNCİ BÖLÜM**  
**Bağımsız Denetim Raporuna İlişkin Açıklamalar**

I.	Bağımsız denetim raporuna ilişkin açıklamalar.....	49
II.	Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar.....	49

# ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

## 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### BİRİNCİ BÖLÜM

#### ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER

#### I. ŞİRKET'İN KURULUŞ TARİHİ, BAŞLANGIÇ STATÜSÜ, ANILAN STATÜDE MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLERİ İHTİVA EDEN TARİHÇESİ:

Ortak Varlık Yönetim A.Ş., ("Şirket") Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") 9221 sayılı ve 23 Ekim 2020 tarihli izniyle kurulmuştur. Şirket'in 22 Ocak 2021 tarihinde tescil edilen kuruluş kararı, 22 Ocak 2021 tarih ve 10251 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

#### II. ŞİRKET'İN SERMAYE YAPISI, YÖNETİM VE DENETİMİNİ DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI OLARAK TEK BAŞINA VEYA BİRLİKTE ELİNDE BULUNDURAN ORTAKLARI, VARSA BU HUSUSLARDA YIL İÇİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER İLE DAHİL OLDUĞU GRUBA İLİŞKİN AÇIKLAMA:

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi tamamı ödenmiş olmak üzere 450,000 TL'dir. Nurol Yatırım Bankası A.Ş. tarafından Nakden taahhüt edilen payların itibari değerlerinin tamamı şirketin tescilinden önce ödenmiştir. Şirket sermayesi içinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla başlıca hissedarlar ve sermaye yapısı aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024		
	Pay Oranları (%)	Hisse Adedi	Toplam Değer (tam TL)	Hisse Adedi	Toplam Değer (tam TL)
Nurol Yatırım Bankası A.Ş.	%100	450.000	450.000.000	450.000	450.000.000

Şirket sermayesinin içinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

#### III. ŞİRKET'İN, YÖNETİM KURULU BAŞKAN VE ÜYELERİ, DENETİM KOMİTESİ ÜYELERİ İLE GENEL MÜDÜR VE YARDIMCILARI, VARSA BUNLARDA MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER İLE ŞİRKET'TE SAHİP OLDUKLARI PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA:

##### Yönetim kurulu başkanı ve üyeleri:

Adı Soyadı	Görevi	Göreve atanma tarihi	Öğrenim Durumu
Özgür Altuntaş	Yönetim Kurulu Başkanı	22/01/2021	Lisans
Zafer Babür Hakarar	Yön.Kur.Baş.Vekili	22/01/2021	Yüksek Lisans
Murat Çimen	Yönetim Kurulu Üyesi	22/01/2021	Doktora
Özer Tekin Yeniay	Y.K. Üyesi-Genel Müdür	17/11/2025	Lisans
Gülbin Çakır Özkaptan	Yönetim Kurulu Üyesi	10/12/2024	Lisans

#### IV. ŞİRKET'TE NİTELİKLİ PAYA SAHİP KİŞİ VE KURULUŞLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR:

5411 nolu Bankacılık Kanunu'nun nitelikli pay tanımı ile Bankaların İzne Tabi İşlemleri ile Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Yönetmelik'in 13. Maddesi uyarınca Şirket'in Nitelikli Paya Sahip Kişi ve Kuruluşları 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla aşağıdaki şekildedir:

Ad soyad/Ticari ünvanı	Pay tutarları (nominal)	Pay oranları	Ödenmiş paylar (nominal)
Nurol Yatırım Bankası A.Ş.	450.000	%100	450.000

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

#### V. ŞİRKET'İN HİZMET TÜRÜ VE FAALİYET ALANLARINI İÇEREN ÖZET BİLGİ:

Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen faaliyet alanları ana başlıklar halinde aşağıdaki gibidir:

- Banka Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu, diğer mali kurumlar ve kredi sigortası hizmeti veren sigorta şirketlerinin söz konusu hizmetlerinden doğan alacakları ile diğer varlıklarını satın almak, satmak, satın aldığı alacakları tahsil etmek, varlıkları nakde çevirmek veya bunları yeniden yapılandırarak satmak;
- Alacakların tahsili amacıyla edindiği gayrimenkul veya sair mal, hak ve varlıkları işletmek, kiralamak ve bunlara yatırım yapmak;
- Alacaklarını tahsil etmek amacıyla borçlularına ilave finansman sağlamak;
- Banka, Tasarruf Mevduatı Fonu, diğer mali kurumlar ve kredi sigortası hizmeti veren sigorta şirketlerinin söz konusu hizmetlerinden doğan alacakları ile diğer varlıklarının yeniden yapılandırılması veya üçüncü kişilere satışında danışmanlık ve aracılık hizmeti vermek;
- Ana faaliyetlerini gerçekleştirmek üzere sermaye piyasası mevzuatı dahilinde ve gerekli izinleri almak kaydıyla faaliyette bulunmak ve menkul kıymet ihraç etmek;
- Faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla iştirak edinmek;
- Diğer varlık yönetimi şirketlerinin satışına aracılık ettiği veya ihraç ettiği finansal ürünlere yatırım yapmak;
- Şirketlere kurumsal ve finansman yeniden yapılandırma alanlarında danışmanlık hizmeti vermek.

Şirket yukarıda sayılan maksat ve mevzunun gerçekleştirilebilmesi için;

- a) İlgili mevzuat hükümlerine uygun olmak kaydıyla, yerli ve yabancı kurum kuruluş, banka ve piyasalardan orta, kısa ve uzun vadeli krediler, garantiler ve teminat mektupları almak suretiyle teminatlı ve teminatsız finansman temin edebilir ve gerekli gördüğü takdirde, söz konusu finansman işlemleri çerçevesinde tahakkuk edecek borçlarının teminatı olarak varlıklarının ve/veya alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek, rehin veya sair takyidatlar tesis edilebilir; her türlü teminat verebilir;
- b) Finansal, idari, ticari ve sınai faaliyetleri için yatırımlarda bulunabilir;
- c) Şirket amaç ve faaliyetlerini gerçekleştirmek için her türlü mali taahhütte bulunabilir;
- d) Şirket'in amaç ve faaliyetleri içinde kalmak kaydıyla, ilgili makamlardan gerekli izinleri alarak şirketler kurabilir. Şirket amaç ve faaliyetleri ile ilgili veya amaç ve faaliyetlerine yardımcı veya kolaylaştırıcı faaliyetlerde bulunabilmek için yerli ve yabancı uyruklu tüzel kişilerle ilgili mevzuat hükümleri uyarınca belirtilen oranlar dahilinde ortaklıklar veya bağlı kuruluşlar kurabilir; aracılık faaliyetinde bulunmamak koşulu ile diğer tüzel kişilere ait hisse, tahvil ve diğer menkul kıymetleri alıp satabilir ve bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarruflarda bulunabilir.
- e) Her türlü marka, ihtira berati, telif ve paten hakları, lisans, imtiyaz, model, resim, teknik bilgi, ticaret unvanı, hususi imal ve istihsal usulleri, alameti farika dahil olmak ancak bunlarla sınırlı olmamak kaydı ile her türlü fikri mülkiyet hakları ve imtiyazları iktisap edebilir, kullanabilir, iktisap edilen fikri mülkiyet hakları ile ilgili her türlü ticari muameleleri yapabilir, bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarruflarda bulunabilir, söz konusu fikri mülkiyet haklarını tescil veya iptal ettirebilir, yerli ve yabancı gerçek ve/veya tüzel kişiler ile lisans sözleşmeleri akdedebilir.
- f) Amacı ile ilgili her nevi menkul, gayrimenkul malları, aynı hakları veya iktisap edebilir veya zilyetliğinde bulundurabilir, ariyet verebilir, kira ile tutabilir, finansal kiralama haricinde kiraya ve alt kiraya verebilir, satabilir veya sair hukuki veya ticari tasarruflarda bulunabilir, üçüncü şahısların menkul ve gayrimenkulleri ve alacakları üzerinde kendi lehine ipotek, rehin, intifa ve sair teminatlar tesis edebilir, kira sözleşmelerini tapuya şerh ettirebilir; üçüncü şahısların borçlarının teminatı olarak Şirket menkul, gayrimenkul ve varlıklarının ve/veya doğmuş, doğacak hak ve alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek, rehin veya sair takyidat tesis edebilir, tesis edilen söz konusu hakları fek edebilir;
- g) Şirket amaç ve faaliyetlerine ilişkin veya amaç ve faaliyetlerinin gerçekleştirilmesi için faydalı olabilecek her türlü ticari, mal ve/veya mali işlemlere, anlaşmalara ve düzenlemelere taraf olabilir, bunlara ilişkin her türlü sözleşmeyi akdedebilir, her türlü kefalet ve garanti verebilir;

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

#### V. ŞİRKET'İN HİZMET TÜRÜ VE FAALİYET ALANLARINI İÇEREN ÖZET BİLGİ: (Devamı)

- h) Alacaklarını tahsil etmek amacıyla borçlularına ilave finansman sağlayabilir;
- i) İşlerin yürütülmesi ve/veya gelecekte kurulacak tesislerin işletilmesi için gereken yerli ve yabancı teknik, idari ve uzman personel ve grupları İstihdam edebilir, iş akitleri imzalayabilir, yabancılar için çalışma izni başvurusunda bulunabilir ve gerekli olduğu takdirde yabancı çalışanların maaşlarını yurt dışına transfer edebilir;
- j) İlgili mevzuat hükümleri uyarınca şirketin ihraç edebilecekleri her nevi tahvil, menkul kıymetler, finansman bonoları, kar-zarar ortaklığı belgelerini ihraç edebilir;
- k) Pay senedi, tahvil, finansman bonusu, devlet tahvili, hazine bonusu, gelir ortaklığı senedi ve benzeri her türlü özel ve kamusal menkul kıymeti, bunlarla ilgili her türlü şufa, vefa, iştirak, intifa ve rüçhan haklarını opsiyon ve benzeri şahsi veya ayni hakları satın alabilir, satabilir, başkaları ile değiştirebilir, bunlar üzerinde her türlü ayni ve şahsi tasarruflarda bulunabilir;
- l) İştirak ettiği şirketlere yatırım, para bulma, proje geliştirme organizasyon, yönetim, pazarlama ve satış gibi ticari, teknik, ekonomik, Sermaye Piyasası Kanunu'nda belirlenen yatırım danışmanlığı faaliyeti mahiyetinde olmamak üzere, mali, idari veya hukuki nitelik taşıyan konularda ivazlı veya ivazsız danışmanlık hizmeti verebilir, iştirak ettiği şirketler adına resmi veya özel ihalelere katılabilir;
- m) Yerli veya yabancı kişi veya kuruluşlarla kısa veya uzun süreli adi ortaklıklar veya iştirakler kurabilir, bunlarla mali sorumluluğun yüklenmesi ve bölüşülmesine ilişkin anlaşmalar yapabilir;
- n) Her türlü fizibilite, etüt, çalışmalar, danışmanlık yapabilir, eleman yetiştirebilir;
- o) Şirketin işleri için gerekli taşıtları (uçaklar ve gemiler dahil) iktisap edebilir, devredebilir ve bunlar üzerinde ayni, şahsi tasarruflarda bulunabilir;
- p) Şirket amaç ve konusuna ilişkin olarak adli ve İdari makamlardan izin almak Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunu usulüne uygun olarak bilgilendirmek kaydıyla yurt içinde veya yurt dışında şubeler, irtibat büroları açabilir.

Yukarıda belirtilen faaliyetler dışında, ileride Şirket için faydalı, lüzumlu görülecek başka işlere girilmek istendiği takdirde; keyfiyet Yönetim Kurulu'nun önerisi üzerine Genel Kurul'un onayına sunulacak, bu hususla Genel Kurul tarafından karar alınmasını müteakip öngörülen işler, Şirket tarafından yapılabilecektir. Ana sözleşme değişikliği mahiyetinde olan bu Genel Kurul kararının uygulanabilmesi için, Genel Kurul'un onayından önce Yönetim Kurulu, BDDK'nın onayı alınarak Ticaret Bakanlığından gerekli izinler alınacaktır.

#### Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 30 Mart 2026 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

## İKİNCİ BÖLÜM

### Finansal Tablolar

- I. Bilanço (Finansal Durum Tablosu) - Varlıklar
- II. Nazım Hesaplar Tablosu
- III. Kar veya Zarar Tablosu
- IV. Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
- V. Özkaynaklar Değişim Tablosu
- VI. Nakit Akış Tablosu
- VII. Kar Dağıtım Tablosu

# ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

## 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### İKİNCİ BÖLÜM

#### FİNANSAL TABLOLAR

##### I. FİNANSAL DURUM TABLOSU

VARLIKLAR	Dipnot (5 - 1)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2025			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I. FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>		<b>2.468.001</b>	<b>-</b>	<b>2.468.001</b>	<b>108.180</b>	<b>4</b>	<b>108.184</b>
<b>1.1 Nakit ve Nakit Benzerleri</b>		<b>629.316</b>	<b>-</b>	<b>629.316</b>	<b>75.662</b>	<b>4</b>	<b>75.666</b>
1.1.1 Nakit Değerler ve Merkez Bankası	(1.a)	-	-	-	-	-	-
1.1.2 Bankalar	(1.b)	629.390	-	629.390	75.672	4	75.676
1.1.3 Para Piyasalarından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
1.1.4 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		(74)	-	(74)	(10)	-	(10)
<b>1.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</b>	<b>(1.c)</b>	<b>1.799.757</b>	<b>-</b>	<b>1.799.757</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1.2.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
1.2.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
1.2.3 Diğer Finansal Varlıklar		1.799.757	-	1.799.757	-	-	-
<b>1.3 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1.3.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
1.3.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
1.3.3 Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
<b>1.4 Türev Finansal Varlıklar</b>		<b>38.928</b>	<b>-</b>	<b>38.928</b>	<b>32.518</b>	<b>-</b>	<b>32.518</b>
1.4.1 Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısım		38.928	-	38.928	32.518	-	32.518
1.4.2 Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısım		-	-	-	-	-	-
<b>II. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>		<b>5.400.176</b>	<b>-</b>	<b>5.400.176</b>	<b>3.489.177</b>	<b>-</b>	<b>3.489.177</b>
<b>2.1 Krediler</b>	<b>(1.d)</b>	<b>6.079.000</b>	<b>-</b>	<b>6.079.000</b>	<b>3.509.279</b>	<b>-</b>	<b>3.509.279</b>
2.2 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.3 Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
<b>2.4 İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.4.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.4.2 Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
<b>2.5 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)</b>	<b>(1.d)</b>	<b>(678.824)</b>	<b>-</b>	<b>(678.824)</b>	<b>(20.102)</b>	<b>-</b>	<b>(20.102)</b>
<b>III. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>		<b>2.987</b>	<b>-</b>	<b>2.987</b>	<b>928</b>	<b>-</b>	<b>928</b>
3.1 Satış Amaçlı		2.987	-	2.987	928	-	928
3.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>IV. ORTAKLIK YATIRIMLARI</b>	<b>(1.e)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>4.1 İştirakler (Net)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
4.1.1 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-	-	-	-
4.1.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
<b>4.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
4.2.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
4.2.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
<b>4.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
4.3.1 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-	-	-	-
4.3.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
<b>V. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	<b>(1.f)</b>	<b>4.426</b>	<b>-</b>	<b>4.426</b>	<b>5.801</b>	<b>-</b>	<b>5.801</b>
<b>VI. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	<b>(1.g)</b>	<b>2.480</b>	<b>-</b>	<b>2.480</b>	<b>2.183</b>	<b>-</b>	<b>2.183</b>
6.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
6.2 Diğer		2.480	-	2.480	2.183	-	2.183
<b>VII. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)</b>	<b>(1.h)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VIII. CARİ VERGİ VARLIĞI</b>	<b>(1.i)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI</b>	<b>(1.j)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>X. DİĞER AKTİFLER (Net)</b>	<b>(1.l)</b>	<b>32.279</b>	<b>-</b>	<b>32.279</b>	<b>6.205</b>	<b>-</b>	<b>6.205</b>
<b>VARLIKLAR TOPLAMI</b>		<b>7.910.349</b>	<b>-</b>	<b>7.910.349</b>	<b>3.612.474</b>	<b>4</b>	<b>3.612.478</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

## 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### I. FİNANSAL DURUM TABLOSU (Devamı)

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot (5 - 2)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2025			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. MEVDUAT		-	-	-	-	-	-
II. ALINAN KREDİLER	(2.a)	6.752.127	-	6.752.127	2.584.371	-	2.584.371
III. PARA PİYASALARINA BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	(2.b)	-	-	-	-	-	-
4.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-
4.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
V. FONLAR		-	-	-	-	-	-
5.1 Müstakrizlerin Fonları		-	-	-	-	-	-
5.2 Diğer		-	-	-	-	-	-
VI. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
7.1 Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısım		-	-	-	-	-	-
7.2 Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısım		-	-	-	-	-	-
VIII. FAKTORİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ		-	-	-	-	-	-
IX. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER (Net)	(2.d)	3.631	-	3.631	3.344	-	3.344
X. KARŞILIKLAR	(2.e)	2.705	-	2.705	4.581	-	4.581
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Karşılığı		2.080	-	2.080	2.296	-	2.296
10.3 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
10.4 Diğer Karşılıklar		625	-	625	2.285	-	2.285
XI. CARİ VERGİ BORCU	(2.g)	-	-	-	21.660	-	21.660
XII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	(1.j)	159.094	-	159.094	123.370	-	123.370
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
14.1 Krediler		-	-	-	-	-	-
14.2 Diğer Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-
XV. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	(2.c)	96.396	-	96.396	62.419	-	62.419
XVI. ÖZKAYNAKLAR		896.396	-	896.396	812.733	-	812.733
16.1 Ödenmiş Sermaye	(2.h)	450.000	-	450.000	450.000	-	450.000
16.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5 Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.1 Yasal Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6 Kâr veya Zarar		446.396	-	446.396	362.733	-	362.733
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		362.733	-	362.733	114.514	-	114.514
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		83.663	-	83.663	248.219	-	248.219
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI</b>		<b>7.910.349</b>	<b>-</b>	<b>7.910.349</b>	<b>3.612.478</b>	<b>-</b>	<b>3.612.478</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

## 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### II. NAZIM HESAPLAR TABLOSU

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2025			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>A BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)</b>		3.015.213	-	3.015.213	1.696.458	-	1.696.458
<b>I. GARANTİ VE KEFALETLER</b>	(3.a)	-	-	-	-	-	-
1.1 Teminat Mektupları		-	-	-	-	-	-
1.1.1 Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		-	-	-	-	-	-
1.1.2 Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		-	-	-	-	-	-
1.1.3 Diğer Teminat Mektupları		-	-	-	-	-	-
1.2 Banka Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.1 İthalat Kabul Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.2 Diğer Banka Kabulleri		-	-	-	-	-	-
1.3 Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.3.1 Belgili Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.3.2 Diğer Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.4 Garanti Verilen Prefinansmanlar		-	-	-	-	-	-
1.5 Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.1 T.C. Merkez Bankası'na Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.2 Diğer Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.6 Menkul Kıy. İh. Satın Alma Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.7 Faktoring Garantilerinden		-	-	-	-	-	-
1.8 Diğer Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.9 Diğer Kefaletlerimizden		-	-	-	-	-	-
<b>II. TAHHÜTLER</b>	(3.d)	765.213	-	765.213	196.458	-	196.458
2.1 Cayılamaz Taahhütler		765.213	-	765.213	196.458	-	196.458
2.1.1 Vadeli, Aktif Değer Alım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.2 Vadeli, Mevduat Al.-Sat. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.3 İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İst. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.4 Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.5 Men. Kıy. İhr. Aracılık Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.6 Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü		-	-	-	-	-	-
2.1.7 Çekler İçin Ödeme Taahhütlerimiz		-	-	-	-	-	-
2.1.8 İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri		-	-	-	-	-	-
2.1.9 Kredi Harcama Limit Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.10 Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah.		-	-	-	-	-	-
2.1.11 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.1.12 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.1.13 Diğer Cayılamaz Taahhütler		765.213	-	765.213	196.458	-	196.458
2.2 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2.1 Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
<b>III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>	(3.f)	2.250.000	-	2.250.000	1.500.000	-	1.500.000
3.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
3.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.3 Yurt dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.2.1 Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.1.1 Vadeli Döviz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.1.2 Vadeli Döviz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2 Para ve Faiz Swap İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.1 Swap Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.2 Swap Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.3 Swap Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.4 Swap Faiz Satım İşlemleri		2.250.000	-	2.250.000	1.500.000	-	1.500.000
3.2.3 Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.1 Para Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.2 Para Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.3 Faiz Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.4 Faiz Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.5 Menkul Değerler Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.6 Menkul Değerler Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.4 Futures Para İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.1 Futures Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.2 Futures Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5 Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.1 Futures Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.2 Futures Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.6 Diğer		-	-	-	-	-	-
<b>B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)</b>	(3.e)	-	-	-	-	-	-
<b>IV. EMANET KIYMETLER</b>		-	-	-	-	-	-
4.1 Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		-	-	-	-	-	-
4.2 Emanete Alınan Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
4.3 Tahsile Alınan Çekler		-	-	-	-	-	-
4.4 Tahsile Alınan Ticari Senetler		-	-	-	-	-	-
4.5 Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.6 İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.7 Diğer Emanet Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.8 Emanet Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
<b>V. REHİNLİ KIYMETLER</b>		-	-	-	-	-	-
5.1 Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.2 Teminat Senetleri		-	-	-	-	-	-
5.3 Emtia		-	-	-	-	-	-
5.4 Varant		-	-	-	-	-	-
5.5 Gayrimenkul		-	-	-	-	-	-
5.6 Diğer Rehinli Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.7 Rehinli Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
<b>VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER</b>		-	-	-	-	-	-
<b>BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)</b>		3.015.213	-	3.015.213	1.696.458	-	1.696.458

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### III. KAR VEYA ZARAR TABLOSU

		Dipnot (5-4)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak -31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak -31 Aralık 2024
<b>I.</b>	<b>FAİZ GELİRLERİ</b>		<b>3.523.703</b>	<b>2.142.560</b>
1.1	Kredilerden Alınan Faizler	(4.a)	3.475.731	2.045.009
1.2	Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		-	-
1.3				
1.4	Bankalardan Alınan Faizler	(4.a)	47.972	85.146
1.5	Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
1.5.1	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	12.405
1.5.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar	(4.a)	-	12.405
1.5.3	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		-	-
1.6	İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenler		-	-
1.7	Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
1.7	Diğer Faiz Gelirleri		-	-
<b>II.</b>	<b>FAİZ GİDERLERİ (-)</b>		<b>1.705.905</b>	<b>943.185</b>
2.1	Mevduata Verilen Faizler		-	-
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(4.b)	1.704.581	942.689
2.3	Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5	Kiralama Faiz Giderleri		1.324	496
2.6	Diğer Faiz Giderleri		-	-
<b>III.</b>	<b>NET FAİZ GELİRİ/GİDERİ (I - II)</b>		<b>1.817.798</b>	<b>1.199.375</b>
<b>IV.</b>	<b>NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ</b>	<b>(4.c)</b>	<b>(17.715)</b>	<b>(8.051)</b>
4.1	Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
4.1.1	Gayri Nakdi Kredilerden		-	-
4.1.2	Diğer		-	-
4.2	Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)		17.715	8.051
4.2.1	Gayri Nakdi Kredilere		-	-
4.2.2	Diğer		17.715	8.051
<b>V.</b>	<b>TEMETTÜ GELİRLERİ</b>		-	-
<b>VI.</b>	<b>TİCARİ KAR/ZARAR (Net)</b>	<b>(4.d)</b>	<b>271.410</b>	<b>104.168</b>
6.1	Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr/Zararı		-	-
6.2	Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar		271.410	104.168
6.3	Kambiyo İşlemleri Kâr/Zararı		-	-
<b>VII.</b>	<b>DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	<b>(4.e)</b>	<b>34</b>	<b>32</b>
<b>VIII.</b>	<b>FAALİYET BRÜT KÂRI (III+IV+V+VI+VII)</b>		<b>2.071.527</b>	<b>1.295.524</b>
<b>IX.</b>	<b>BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI GİDERLERİ (-)</b>	<b>(4.f)</b>	<b>678.824</b>	<b>-</b>
<b>X.</b>	<b>DİĞER KARŞILIK GİDERLERİ (-)</b>		<b>101</b>	<b>1.294</b>
<b>XI.</b>	<b>PERSONEL GİDERLERİ (-)</b>	<b>(4.g)</b>	<b>58.942</b>	<b>37.110</b>
<b>XII.</b>	<b>DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	<b>(4.h)</b>	<b>1.214.274</b>	<b>901.647</b>
<b>XIII.</b>	<b>NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X-XI-XII)</b>		<b>119.386</b>	<b>355.473</b>
<b>XIV.</b>	<b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>		-	-
<b>XV.</b>	<b>ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR</b>		-	-
<b>XVI.</b>	<b>NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>		-	-
<b>XVII.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII+...+XVI)</b>	<b>(4.j)</b>	<b>119.386</b>	<b>355.473</b>
<b>XVIII.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>	<b>(4.j)</b>	<b>(35.723)</b>	<b>(107.254)</b>
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(35.723)	(107.254)
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
<b>XIX.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)</b>		<b>83.663</b>	<b>248.219</b>
<b>XX.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>		-	-
20.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
20.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	-
20.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
<b>XXI.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>		-	-
21.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
21.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-
21.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
<b>XXII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XX-XXI)</b>		-	-
<b>XXIII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>		-	-
23.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
23.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
23.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
<b>XXIV.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XXII±XXIII)</b>		-	-
<b>XXV.</b>	<b>DÖNEM NET KARI/ZARARI (XIX+XXIV)</b>		<b>83.663</b>	<b>248.219</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### IV. KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak –31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak –31 Aralık 2024
<b>I. DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>83.663</b>	<b>248.219</b>
<b>II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>	-	-
<b>2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	-	-
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-	-
2.1.4 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.1.5 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
<b>2.2 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>	-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-
2.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.5 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.2.6 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
<b>III. TOPLAM KAPSAMLI GİDER (I+II)</b>	<b>83.663</b>	<b>248.219</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

## 31 ARALIK 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### V. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Primleri	Diğer Sermaye Yedekleri	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Karı/ Zararı	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
					1	2	3	4	5	6				
<b>CARİ DÖNEM (31 Aralık 2025)</b>														
I. Dönem Başı Bakiyesi	450.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	114.514	248.219	812.733
II. TFRS 9 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	450.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	114.514	248.219	812.733
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83.663	83.663
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Düzeltme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	248.219	(248.219)	-
11.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	248.219	(248.219)	-
11.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+V+.....+XVIII+XIX+XX)</b>	<b>450.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>362.733</b>	<b>83.663</b>	<b>896.396</b>

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
3. Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)
4. Yabancı para çevirim farkları,
5. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

# ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

## 31 ARALIK 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### V. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU (Devamı)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Primleri	Diğer Sermaye Yedekleri	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Karı/ Zararı	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
					1	2	3	4	5	6				
<b>ÖNCEKİ DÖNEM</b> (31 Aralık 2024)														
I. Dönem Başı Bakiyesi	50.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.974	94.540	164.514
II. TFRS 9 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	50.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.974	94.540	164.514
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	248.219	400.000
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	400.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Düzeltme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94.540	(94.540)	-
11.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94.540	(94.540)	-
11.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+V+.....+XVIII+XIX+XX)</b>	<b>450.000</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>114.514</b>	<b>248.219</b>	<b>812.733</b>

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
3. Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)
4. Yabancı para çevirim farkları,
5. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### VI. NAKİT AKIŞ TABLOSU

	Dipnot (5 -5)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2024
<b>A. ŞİRKET'İN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>		<b>547.309</b>	<b>(273.209)</b>
<b>1.1 Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı</b>		<b>(600.127)</b>	<b>(162.672)</b>
1.1.1 Alınan Faizler		2.464.113	1.502.836
1.1.2 Ödenen Faizler		(1.299.855)	(709.218)
1.1.3 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar		-	-
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(1.097.360)	(654.300)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(79.125)	(58.997)
1.1.9 Diğer	5	(587.900)	(242.993)
<b>1.2 Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim</b>		<b>1.147.436</b>	<b>(110.537)</b>
1.2.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV'larda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.2 Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Kredilerdeki Net (Artış) Azalış		(2.887.454)	(1.558.887)
1.2.4 Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış	5	26.074	-
1.2.5 Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6 Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FY'lerde Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		3.996.500	1.448.350
1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	5	12.316	-
<b>I. Şirketin Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı</b>		<b>547.309</b>	<b>(273.209)</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NET NAKİT AKIMI</b>			
<b>II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı</b>		<b>2.059</b>	<b>370</b>
2.1 İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		-	-
2.2 Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		2.059	370
2.4 Elden Çıkarılan Menkuller ve Gayrimenkuller		-	-
2.5 Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		-	-
2.8 Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		-	-
2.9 Diğer		-	-
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
<b>IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>			
		-	-
<b>V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/Azalış (I + II + III + IV)</b>		<b>549.368</b>	<b>(272.839)</b>
<b>VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>(5.a)</b>	<b>75.263</b>	<b>348.102</b>
<b>VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar (V + VI)</b>	<b>(5.a)</b>	<b>624.631</b>	<b>75.263</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

# ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN KAR DAĞITIM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### VII. KÂR DAĞITIM TABLOSU

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem <sup>(*)</sup> 1 Ocak - 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Önceki Dönem) 1 Ocak - 31 Aralık 2024
<b>I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI</b>		
1.1 Dönem Kârı	119.386	355.473
1.2 Ödenecek Vergi Ve Yasal Yükümlülükler (-)	(35.723)	(107.254)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	-	-
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi Ve Yasal Yükümlülükler <sup>(**)</sup>	(35.723)	(107.254)
<b>A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)</b>	<b>83.663</b>	<b>248.219</b>
1.3 Geçmiş Dönemler Zararı (-)	-	-
1.4 Birinci Tertip Yasal Yedek Akçe (-)	-	-
1.5 Bankada Bırakılması Ve Tasarrufu Zorunlu Yasal Fonlar (-)	-	-
<b>B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]</b>	<b>83.663</b>	<b>248.219</b>
1.6 Ortaklara Birinci Temettü (-)	-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kâr Ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 Personele Temettü (-)	-	-
1.8 Yönetim Kuruluna Temettü (-)	-	-
1.9 Ortaklara İkinci Temettü (-)	-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kâr Ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe (-)	-	-
1.11 Statü Yedekleri (-)	-	-
1.12 Olağanüstü Yedekler	-	-
1.13 Diğer Yedekler	-	-
1.14 Özel Fonlar	-	-
<b>II. YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>	-	-
2.1 Dağıtılan Yedekler	-	-
2.2 İkinci Tertip Yasal Yedekler (-)	-	-
2.3 Ortaklara Pay (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kâr Ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 Personele Pay (-)	-	-
2.5 Yönetim Kuruluna Pay (-)	-	-
<b>III. HİSSE BAŞINA KÂR</b>	-	-
3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	0.186	0.5516
3.2 Hisse Senedi Sahiplerine ( % )	18.6	55.16
3.3 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
3.4 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine ( % )	-	-
<b>IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>	-	-
4.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
4.2 Hisse Senedi Sahiplerine ( % )	-	-
4.3 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
4.4 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine ( % )	-	-

(\*) Şirket'in 2025 yılı faaliyetlerine ilişkin genel kurulu henüz yapılmamıştır.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

## 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

#### MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

##### I. SUNUM ESASLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

###### 3.1.1 Finansal tabloların sunum esasları

Şirket, bu finansal tabloları ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarını, 14 Temmuz 2021 tarih ve 31541 sayılı Resmi Gazete’ de yayımlanan “Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerinin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” ile “Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik’in 17’inci maddesi uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara (tümü “Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen türev finansal varlıklar ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar haricinde tarihi maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarda yer alan tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

###### 3.1.2 Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket’in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

###### 3.1.3 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlamaktadırlar. TMS 29, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikleri tanımlamaktadır.

Aynı zamanda, TMS 29’a göre bir yüksek enflasyonlu ekonominin para biriminde raporlama yapan tüm işletmelerin bu Standardı aynı tarihten itibaren uygulaması gerekmektedir. KGK, 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı duyuru ile, TFRS’yi uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29 standardında yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini, diğer yandan kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğini açıklamıştır.

BDDK’nın 12 Aralık 2023 tarih ve 10744 sayılı kararıyla bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarının TMS 29 kapsamında yapılması gereken enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı; 11 Ocak 2024 tarih ve 10825 sayılı kararıyla 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına geçileceği; 5 Aralık 2024 tarih ve 11021 sayılı kararıyla 2025 yılında da enflasyon muhasebesi uygulamamasına karar verildiği açıklanmıştır. BDDK’nın 18 Aralık 2025 tarih ve 11340 sayılı kararıyla ise 11 Ocak 2024 tarih ve 10825 sayılı kararının yürürlükten kaldırıldığı; bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 2026 yılında enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı ilan edilmiştir. Buna istinaden, 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarda TMS 29 uygulanmamış ve enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

##### I. SUNUM ESASLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuruda, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 raporlama döneminden itibaren finansal tablolarında "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamalarına karar verilmiş, ayrıca kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleme konusunda serbestlik tanınmıştır. Bu kapsamda, BDDK'nın 12 Aralık 2023 tarihli ve 10744 sayılı kararı uyarınca, bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarının TMS 29 kapsamında yapılması gereken enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasına ve 11 Ocak 2024 tarihli ve 10825 sayılı Kararı uyarınca, 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına geçmesine karar verilmiş olup, 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarda TMS 29 uygulanmamış ve enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır. Bununla birlikte, BDDK'nın 5 Aralık 2024 tarih ve 11021 sayılı kararı uyarınca bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 2025 yılında da enflasyon muhasebesi uygulamamasına karar verilmiştir.

##### 3.1.4 Netleştirme/Mahsup

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

##### 3.1.5 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

##### 3.1.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesine İlişkin Açıklamalar

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, 2024 hesap dönemine ait gelir tablosunda sınıflandırma değişiklikleri yapılmıştır. Söz konusu sınıflandırmalar cari dönem sunumuyla tutarlılık sağlamak amacıyla olup, 2024 yılına ilişkin net dönem kâr/zararı ve toplam özkaynaklar üzerinde etkisi bulunmamaktadır. Karşılaştırmalı tutarlar buna göre yeniden düzenlenmiştir.

##### 3.1.7 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Yeni bir TMS/TFRS' nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri söz konusu TMS/TFRS' nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak; herhangi bir geçiş hükmü yer almıyorsa veya muhasebe politikasında isteğe bağlı önemli bir değişiklik yapılmışsa geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in 2025 yılı içinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

##### I. SUNUM ESASLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

###### 3.1.8 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Finansal tabloların TMS/TFRS' ye göre hazırlanmasında Şirket yönetiminin bilançodaki varlık ve yükümlülükler ile bilanço tarihi itibarıyla koşullu konular hakkında varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Söz konusu varsayımlar ve tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve bu düzeltmelerin etkisi gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal tablolarda yansıtılan tutarları etkileyen en önemli tahmin ve varsayımlar Şirket'in satın almış olduğu etkin faiz yöntemi ile değerlendirilen tahsili gecikmiş alacaklara ilişkin yapılan tahsilat projeksiyonlarıdır.

###### 3.1.9 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait 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 Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

###### a) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

**TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

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

###### b) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

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

SEDDK tarafından 15.12.2025 tarihli Resmî Gazete' de yayımlanan tebliğ ile değiştirilen Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Tablolarının Sunumu Hakkında Tebliğ uyarınca TFRS 17'nin uygulamasına ilişkin yürürlük tarihinin 01.01.2027 tarihine ertelenmesi nedeniyle KGK' nın Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği Başkanlığı'na gönderdiği 07.01.2026 tarihli E-64088382-045.01-39032 sayılı yazısında sigorta, reasürans veya emeklilik şirketi bağlı ortaklığı/iştiraki bulunan bankalar ve holding şirketlerinin bireysel ve finansal tablolarında TFRS 17'nin uygulama tarihinin 1 Ocak 2027 tarihine ertelendiği belirtilmiştir.

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

# ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

## 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

#### I. SUNUM ESASLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:
  - Elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
  - Bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
  - Nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni dipnot açıklamaları eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
  - Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.

Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

- **TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzeltene değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:
  - TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
  - TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın iliştiğindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
  - TFRS 9 Finansal Araçlar;
  - TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
  - TMS 7 Nakit Akış Tablosu.

Değişiklikler 1 Ocak 2026 tarihi ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecek olup tüm değişiklikler için erken uygulama mümkündür. Söz konusu standartlar, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir, ancak gerektiği durumlarda yerel onaya tabi olarak erken uygulanabilir. Bu değişiklikler, TFRS 9'un 'işletmenin kendi kullanımı' ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve TFRS 7'de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağlı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, "doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmeler" olarak tanımlanır.

Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

- **TMS 21'e İlişkin Değişiklikler – Yüksek enflasyonlu bir sunum para birimine kur çevrimi;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu dar kapsamlı değişiklikler, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler için uygulanacak çevrim prosedürlerini düzenlemektedir. İşletme bu değişiklikleri aşağıdaki durumlarda uygular:

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

##### I. SUNUM ESASLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

- Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevirmesi durumunda; veya
- Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yabancı işletmenin, finansal durumunun ve faaliyet sonuçlarının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevrilmesi durumunda.

Söz konusu değişiklikler, ortaya çıkan bilginin faydalılığını maliyet etkin bir şekilde iyileştirmeyi amaçlamaktadır. Paydaşlardan alınan geri bildirimler doğrultusunda geliştirilen bu değişikliklerin, uygulamadaki çeşitliliği azaltması ve yüksek enflasyonlu bir para biriminde raporlama için daha açık bir temel sağlaması beklenmektedir.

Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

- **TFRS 7, TFRS 18, TMS 1, TMS 8, TMS 36 ve TMS 37'ye ilişkin örnek uygulamalarda yapılan değişiklikler – Finansal Tablolardaki Belirsizliklere İlişkin Açıklamalar;** Bu değişiklikler, bir işletmenin finansal tablolarındaki belirsizliklerin etkilerini açıklarken TFRS Muhasebe Standartları uyarınca belirsizliklerin açıklanmasına ilişkin örnekler içerir. Söz konusu örnekler, iklimle ilgili senaryolar kapsamında ortaya çıkan belirsizliklerin etkilerinin nasıl açıklanacağını göstermektedir; ancak bu örneklerde yer alan ilke ve hükümler, diğer belirsizliklerin açıklanmasına da uygulanabilir niteliktedir. Örnek uygulamalar, TFRS Muhasebe Standartlarında yer alan yükümlülüklere ilave getirmemekte veya bu yükümlülükleri değiştirmemektedir. Bu nedenle, söz konusu değişiklikler için herhangi bir geçiş hükmü bulunmamaktadır. Bunun yerine, bu örnek uygulamalar ilişkili oldukları TFRS Muhasebe Standartlarına eşlik edecek şekilde yayımlanacaktır. Örnek uygulamalar için belirlenmiş bir yürürlük tarihi bulunmamakla birlikte, işletmeler 31 Aralık 2025 raporlama dönemi sonu itibarıyla bu örneklerin uygulanmasını değerlendirebilir.

Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

- **TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu standart, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:
  - Kar veya zarar tablosunun yapısı
  - İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için finansal tablolarda yapılması gereken açıklamalar ve genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplulaştırma ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

Aralık 2025 tarihinde sona eren raporlama dönemi için yapılacak açıklamalar aşağıdakileri içermelidir:

- Değişikliklerin niteliği,
- TFRS 18'in, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanmasının zorunlu olduğu hususu,
- Planlanan ilk uygulama tarihi ve aşağıdakilerden biri:
  - TFRS 18'in ilk uygulandığı dönemde, söz konusu standardın uygulanmasının işletmenin finansal tabloları üzerindeki olası etkilerinin değerlendirilmesine yardımcı olacak bilinen veya makul ölçüde tahmin edilebilir bilgiler; veya
  - Bu etkilerin bilinmediği veya makul ölçüde tahmin edilebilir olmadığı durumlarda, bu durumu ifade eden bir açıklama.

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

##### I. SUNUM ESASLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

TMS 8'in 30–31'inci paragraflarına uyum sağlamak amacıyla, işletmeler TFRS 18'in benimsenmesine ilişkin açıklamaları hazırlarken aşağıdaki ilkeleri dikkate almalıdır:

##### a. Açıklamaların, işletmelerin uygulama sürecinin 2027 yılına doğru ilerlemesine paralel olarak giderek daha ayrıntılı hâle gelmesi beklenmektedir.

Bir işletmenin açıklamalarında yer vereceği ayrıntı düzeyi, iç kontrol süreçlerine ilişkin çalışmalar dâhil olmak üzere, ilk kez uygulamaya yönelik faaliyetlerindeki ilerleme seviyesine bağlı olacaktır. 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla, uygulama sürecinde henüz önemli bir ilerleme kaydetmemiş olan işletmeler, TFRS 18'in olası etkilerini aktif olarak değerlendirdiklerini ve daha kapsamlı açıklamaların makul olarak sağlanamadığını belirtmekle yetinebilir.

##### b. Uygun ve güvenilir olması hâlinde nicel bilgilerin sunulmasının değerlendirilmesi.

İşletmenin bu tür açıklamaları yapabilmesi için uygun ve güvenilir bir dayanağa sahip olması ve söz konusu bilgilerin geçici nitelikte olduğuna ilişkin açık açıklamalar sunması kaydıyla, ön taslak tutarların açıklanması uygun olabilir. Örneğin, bir işletme kâr veya zarar tablosundaki ara toplamlar üzerindeki etkileri nicel olarak ifade edebilir. Nicel etkilerin makul ölçüde tahmin edilebilir olmaması durumunda, bu hususa ilişkin bir açıklama yapılmalıdır. İşletmeler, bilinen ve makul ölçüde nicel olarak ifade edilebilen etkileri açıklayabilir; ancak uygulama tarihinden önce, Yönetim Performans Ölçütleri (MPM) mutabakatı gibi TFRS 18 kapsamındaki açıklamaların erken sunulması beklenmemektedir.

##### c. Diğer kamuya açık iletişimlerle uyumun değerlendirilmesi.

Yönetimin, örneğin bir yatırımcı sunumunda, öngörülen etkilere ilişkin kamuya açık açıklamalarda bulunmuş olması hâlinde, TMS 8 kapsamında finansal tablolarda yer verilen açıklamaların bu iletişimlerle tutarlı olması gerekmektedir.

##### d. Açıklamalar, yalnızca raporlama dönemi sonu itibarıyla mevcut olan bilgilere değil, finansal tabloların yayımlanma tarihine kadar mevcut olan bilgilere dayanmalıdır.

Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

##### • TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar ve Değişiklikler; 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Yeni standart diğer TFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine TFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların finansal tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile finansal tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarrufları arasında denge kurar. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

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

# ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

## 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

#### I. SUNUM ESASLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

Bu değişikliklerle birlikte TFRS 19, TFRS 19’un uygulanacağı tarih olan 1 Ocak 2027’ye kadar yürürlüğe girecek olan TFRS Muhasebe Standartlarındaki değişiklikleri yansıtmaktadır. Söz konusu değişiklikler, Şubat 2021 ile Mayıs 2024 tarihleri arasında yayımlanan standartlar ve değişiklikler kapsamında, uygun bağlı ortaklıklar için açıklama yükümlülüklerini azaltarak kolaylık sağlamaktadır; özellikle:

- TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar;
- Tedarikçi Finansman Anlaşmalarına İlişkin Düzenlemeler (TMS 7 ve TFRS 7’de yapılan değişiklikler);
- Uluslararası Vergi Reformu — İkinci Sütun Model Kuralları (TMS 12’de yapılan değişiklikler);
- Değiştirilebilirliğin Eksikliği (TMS 21’de yapılan değişiklikler); ve
- Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler (TFRS 9 ve TFRS 7’de yapılan değişiklikler).

Söz konusu değişikliğin, Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### 2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi bulunmamaktadır.

#### II. FİNANSAL ARAÇLARIN KULLANIM STRATEJİSİ VE YABANCI PARA CİNSİNDEN İŞLEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket’in temel faaliyet alanı finansal kuruluşlardan satın alınan tahsili gecikmiş kredi portföylerinden tahsilat yapmaktır. Şirket’in yabancı para işlemleri bulunmamaktadır.

#### III. VADELİ İŞLEM VE OPSİYON SÖZLEŞMELERİ İLE TÜREV ÜRÜNLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket’in alım satım amaçlı türev ürünleri (vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri, swap işlemleri) “TFRS 9” hükümleri gereğince sınıflandırılmakta, ölçülmekte ve muhasebeleştirilmektedir. Türev işlemlerden doğan yükümlülük ve alacaklar sözleşme tutarları üzerinden nazım hesaplara kaydedilmektedir. Türev işlemler rayiç değer ile değerlendirilmekte ve rayiç değer pozitif veya negatif olmasına göre Türev Finansal Varlıklar veya Türev Finansal Yükümlülükler hesaplarında bilanço içerisinde gösterilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu rayiç değer meydana gelen farklar gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

#### IV. FAİZ GELİR VE GİDERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Faiz gelirleri ve faiz giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

##### *Kredilerden alınan faizler*

Şirket, satın aldığı kredi portföylerinin değerlemelerinde, satın alma tarihinde belirlenen etkin faiz oranını kullanarak tahsili gecikmiş alacakların beklenen tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Kredi portföylerinin kayıtlı defter değerleri üzerinden kredi portföylerinin ilk alımında belirlenen krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı kullanılarak hesaplanan faiz geliri “Kredilerden alınan faizler” kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir.

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

##### V. ÜCRET VE KOMİSYON GELİR VE GİDERLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Finansal varlık ve yükümlülüklerin bir parçası olarak ödenen ücret ve komisyonlar, ilgili varlık veya yükümlülüğün etkin faiz oranı hesaplamasına dahil edilmektedir.

Diğer ücret ve komisyon gelir ve giderleri, servis verildiğinde veya hizmet alındığında gelir/gider hesaplarında başlangıçtaki etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilerek muhasebeleştirilmektedir.

##### VI. FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket’in finansal varlıkları, “Krediler” ve “Nakit ve Nakit Benzerleri”nden oluşmaktadır. Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri “Teslim Tarihi”ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Bankalar ve diğer mali kuruluşlarla yapılan anlaşmalar, etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleri ile kayıtlara yansıtılmaktadır.

Krediler; elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelleri ile değerlendirilmektedir. Söz konusu alacaklara ilişkin dava masrafları ve diğer masraflar işlem maliyetinin bir bölümü olarak kabul edilmektedir.

Şirket, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

Tahsili gecikmiş alacaklardan oluşan finansal varlıklar “Krediler” olarak sınıflandırılmakta ve yönetim tarafından oluşturulan tahsilat beklentilerine uygun olarak etkin faiz yöntemi ile bilançoya yansıtılmaktadır. Bu tür tahsili gecikmiş alacakların taşınan değerleri ile ilgili olarak Şirket, geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonları geliştirmekte ve tahsili gecikmiş alacaklar için kullanılan iskonto oranlarına ilişkin önemli tahmin, varsayım ve değerlendirmeler yaparak hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Bu projeksiyonlar üzerine etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş bedeller hesaplanmakta ve ilgili krediler bu şekilde değerlendirilmektedir. Tahsili gecikmiş ticari ve bireysel alacakların ilk muhasebeleştirme sonrasında değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin yeni tarafsız gösterge bulunması durumunda, tahsil imkanı kalmayan alacaklar için karşılık ayrılmaktadır.

#### *İtfa edilmiş maliyet ile muhasebeleştirilen finansal varlıklar*

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

#### VI. FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

- Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
- Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kâr veya zarara yansıtılır.

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Şirket, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

#### *Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen finansal varlıklar*

Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen finansal varlıklardaki değişimler bunlarla ilgili faiz ve temettülerde dahil olarak gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Yukarıda itfa edilmiş maliyet ile muhasebeleştirilen finansal varlıklar için belirtilen iki koşul sağlanmadığı zaman finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan olarak sınıflanır. Ayrıca bunlara bağlı kalmaksızın ilk muhasebeleştirme sırasında finansal varlığın gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılabilir.

Finansal varlıklar;

- İlgili varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı yönetim modeli (finansal varlık yönetim modeli) ve
- Söz konusu varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özellikleri esas alınarak, daha sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülerek sınıflandırılır.

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri ile elde tutulan 1.800.000 TL finansal varlığı bulunmaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

#### *Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar*

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

##### VII. FİNANSAL VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket'in itfa edilmiş maliyetinden gösterilen kredileri, satın alınan sorunlu ve değer düşüklüğüne uğramış alacaklardan oluşmakta olup, satın alımdan sonra oluşan değer düşüklüğü zararı tutarı, gelecekteki tahmini nakit akışlarının ilk alımında belirlenen krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki fark olarak ölçülür ve hesaplanan tahmini tahsil edilebilir tutarın defter değerinden düşük olması durumunda değer düşüklüğü için karşılık ayrılır ve ayrılan karşılık gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı üzerinden bilançoya yansıtılan satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için "Krediler" altında yer alan "Beklenen Zarar Karşılıkları" hesabında değer düşüklüğü takip edilmektedir.

##### VIII. FİNANSAL VARLIKLARIN NETLEŞTİRİLMESİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Finansal varlıklar ile borçlar, yasal olarak netleştirilmenin uygulanabilir olması veya Şirket tarafından aktif ve pasiflerin netleştirme yöntemiyle gerçekleştirilmesi öngörüldüğü durumda netleştirilmekte ve finansal tablolarda net tutarları üzerinden gösterilmektedir. Aksi takdirde, finansal varlık ve yükümlülüklerle ilgili herhangi bir netleştirme yapılmamaktadır.

##### IX. SATIŞ VE GERİ ALIŞ ANLAŞMALAR VE MENKUL DEĞERLERİN ÖDÜNÇ VERİLMESİ İŞLEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

##### X. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR VE BU VARLIKLARA İLİŞKİN BORÇLAR HAKKINDA AÇIKLAMALAR

Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan bir duran varlık (veya elden çıkarılacak duran varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olanı ile ölçülür. Bir varlığın satış amaçlı bir varlık olabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca varlık, gerçeğe uygun değeri ile uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır.

Şirket, yönetilen varlıklarından dolayı edinilen varlıklarını satış amaçlı elde tutulan varlıklar olarak sınıflandırmakta ve TFRS 5 "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Türkiye Finansal Raporlama Standardı" hükümlerine uygun olarak muhasebeleştirilmektedir. Bilanço tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan duran varlıklara ilişkin yapılan tahsilatlar bilançoda "Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlık Borçları (Net)" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 2.987 TL satış amaçlı elde tutulan duran varlığı bulunmaktadır. (31 Aralık 2024: 928 TL).

Durdurulan bir faaliyet, Şirket'in elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan bir bölümdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar gelir tablosunda ayrı olarak sunulur.

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

##### XI. ŞEREFİYE VE DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Maddi olmayan duran varlıklar doğrusal amortisman yöntemine göre faydalı ömürleri dikkate alınarak amortisman tabi tutulur. Amortisman yöntemi ve dönemi her yılın sonunda periyodik olarak gözden geçirilir. Şirket, cari dönemde faydalı ömür tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapmamıştır. Maddi olmayan duran varlıklar haklardan oluşmakta ve doğrusal amortisman metoduna göre 3 yılda itfa edilmektedir. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Bilanço tarihi itibarıyla finansal tablolarda, şerefiye bulunmamaktadır.

##### XII. MADDİ DURAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Maddi duran varlıklar büro makineleri, demirbaşlar, taşıtlar ve özel maliyetlerden oluşmakta olup, bu varlıkların maliyetleri ilk alış bedelleri dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların ekonomik faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Faydalı ömürler varlık grupları bazında değişmekte olup, genel olarak 3–15 yıl aralığında olup, binalar için bu süre 50 yıla kadar uzayabilmektedir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir rehin, ipotek ve diğer tedbir bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

##### XIII. KİRALAMA İŞLEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan "TFRS 16 Kiralamalar" Standardı ile birlikte faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark ortadan kalkmış olup, kiralama işlemleri kiracılar tarafından yükümlülük olarak "Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler" kalemi altında gösterilmeye başlanmıştır. TFRS 16'nın geçişine yönelik uygulama ve etkiler Birinci Bölüm 3.1.8 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

##### XIV. KARŞILIKLAR VE KOŞULLU YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

"Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 37") uyarınca geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda karşılık muhasebeleştirilmektedir. Karşılıklar, raporlama tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülmediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

##### XV. ÇALIŞANLARIN HAKLARINA İLİŞKİN YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket, kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışan Hakları Karşılığı" hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye'de mevcut İş Kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır.

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

#### XVI. VERGİ UYGULAMALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

##### *Kurumlar vergisi*

Kurum kazançları %30 oranında kurumlar vergisine tabidir (2023: %30). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi ile vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin (yatırım teşvikleri gibi) sonucu, bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunlar dışındaki kurumlara yapılan temettü ödemeleri üzerinden %10 oranında stopaj uygulanır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları'nda yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler.

28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 7491 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanununun 17nci maddesine göre ise Bankalar, 21 Kasım 2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri tarafından geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının kazancın tespitinde dikkate alınmayacağı yasallaşmıştır. Bu fıkra kapsamında belirlenen dönemleri geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere bir hesap dönemi kadar uzatmaya Cumhurbaşkanına yetki verilmiştir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

##### *Küresel Asgari Tamamlayıcı Kurumlar Vergisi*

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

16 Temmuz 2024'te TBMM'ye sunulan bir Kanun Teklifi ile OECD'nin Küresel Asgari Tamamlayıcı Kurumlar Vergisi düzenlemelerini (Sütun 2) benimsemeye başlamıştır. Bu düzenlemeler, 2 Ağustos 2024'te Resmî Gazete'de yayımlanan yasalarla yürürlüğe girmiştir. Türkiye'deki uygulama, OECD'nin Sütun 2 Model Kuralları ile büyük ölçüde uyumlu olup, kapsam, muafiyetler, konsolidasyon, vergi hesaplamaları ve beyan süreleri gibi konularda benzerlikler göstermektedir. Hesaplama detayları ve uygulama yöntemiyle ilgili ikincil düzenleme henüz yayımlanmamış olmakla birlikte, OECD tarafından yayımlanan düzenlemeler dikkate alınarak yapılan ön değerlendirmelerde, bahse konu düzenlemelerin, finansallar üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı değerlendirilmektedir. Bununla birlikte, Türkiye'de ve Banka'nın/Şirket'in faaliyet gösterdiği diğer ülkelerde mevzuat değişiklikleri takip edilmektedir.

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

#### XVI. VERGİ UYGULAMALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

##### Yurtiçi Asgari Kurumlar Vergisi

Türkiye, 2 Ağustos 2024 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan yasalarla Yurtiçi Asgari Kurumlar Vergisi'ni yürürlüğe koymuştur. Bu vergi 2025 yılı hesap döneminden itibaren uygulanacaktır. "7524 sayılı kanun ile Asgari Kurumlar Vergisi müessesesi getirilmiş olup, bu kapsamda hesaplanan kurumlar vergisinin, indirim ve istisnalar düşülmeden önceki kurum kazancının %10'undan az olamayacağına ilişkin düzenleme yapılmıştır. Düzenleme, 2025 yılı vergilendirme dönemi kurum kazançlarına uygulanmak üzere yayımı tarihinde yürürlüğe girecektir. Ayrıca konuya ilişkin 23 Seri No'lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği yayımlanmıştır.

##### *Ertelenmiş vergiler*

Ertelenmiş vergi borcu veya varlığı "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 12") uyarınca varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki "geçici farklılıkların" bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Vergi mevzuatına göre varlıkların ya da borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamanın dışında tutulur.

İşlemler ve diğer olaylar kar veya zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili vergi etkileri de kar veya zararda muhasebeleştirilir. İşlemler ve diğer olaylar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilir.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi borçları finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir. 31 Aralık 2025 dönemi itibarıyla geçerli kurumlar vergisi oranı %30 olduğu için geçici farklar için %30 vergi oranı kullanılmıştır (31 Aralık 2024: %30).

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal tablolarında yansıttığı ertelenmiş vergi borcu 159.094 TL'dir (31 Aralık 2024: 123.370 TL ertelenmiş vergi borcu).

##### *Transfer fiyatlandırması*

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla "Örtülü Kazanç Dağıtımı" başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmekte olup; 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ"i bu konu hakkında uygulamadaki detayları belirlemiştir.

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

#### XVII. BORÇLANMALARA İLİŞKİN İLAVE AÇIKLAMALAR

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal yükümlülükler olarak tanımlanan ve gerçeğe uygun değer üzerinden yansıtılan türev finansal araçlara ilişkin yükümlülükler hariç, finansal yükümlülükler işlem maliyetleri dahil elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve izleyen dönemlerde "etkin faiz (iç verim) oranı" yöntemi ile hesaplanan "iskonto edilmiş" bedelleri ile değerlendirilmektedir. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in ihraç ettiği menkul kıymet bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

#### XVIII. HİSSE SENETLERİ VE İHRACINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket, sermaye artışlarında ihraç ettiği hisse senetlerinin nominal değerinin üstünde bir bedelle ihraç edilmesi halinde, ihraç bedeli ile nominal değeri arasındaki oluşan farkı “Hisse Senedi İhraç Primleri” olarak özkaynaklarda muhasebeleşirmektedir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket’in ihraç ettiği hisse senedi ve bilanço tarihinden sonra ilan edilen kâr payı dağıtım kararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

#### XIX. AVAL VE KABULLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket’in verdiği aval ve kabulü bulunmamaktadır.

#### XX. DEVLET TEŞVİKLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

5411 sayılı Bankacılık Kanunu’nun 143’üncü maddesine göre, Varlık Yönetim Şirketleri ile 4743 sayılı Mali Sektöre Olan Borçların Yeniden Yapılandırılması ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun’un bu Kanunla yürürlükten kaldırılan 3’üncü maddesinin yedinci fıkrası uyarınca BDDK’nın çıkarmış olduğu yönetmelik kapsamında kurulan varlık yönetim şirketlerinin yaptıkları işlemler ve bununla ilgili olarak düzenlenen kağıtlar, kuruluş işlemleri de dahil olmak üzere kuruldukları takvim yılı ve bunu izleyen beş yıl süresince 488 sayılı Damga Vergisi Kanunu’na göre ödenecek damga vergisinden, 492 sayılı Harçlar Kanunu’na göre ödenecek harçlardan, her ne nam altında olursa olsun tahsil edilecek tutarlar 6802 sayılı Gider Vergileri Kanunu gereği ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi’nden, Kaynak Kullanımını Destekleme Fonu’na yapılacak kesintilerden ve 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun’un 39’uncu maddesi hükmünden istisnadır. 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, 14/10/2021 tarihli ve 7338 sayılı Kanunun 58 inci maddesiyle “kuruluş işlemleri de dâhil olmak üzere kuruldukları takvim yılı ve bunu izleyen beş yıl süresince” ibaresi ve “her ne nam altında olursa olsun tahsil edilecek tutarlar 6802 sayılı Gider Vergileri Kanunu gereği ödenecek banka ve sigorta muameleleri vergisinden,” ibaresi madde metninden çıkarılmıştır.

#### XXI. KAR YEDEKLERİ VE KARIN DAĞITILMASINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Finansal tablolarda yasal yedekler dışında, birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtıma açıktır.

Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”)’da öngörüldüğü şekli ile birinci ve ikinci yedeklerden oluşur. TTK, birinci yasal yedeğin, toplam yedek ödenmiş sermayenin %20’sine erişene kadar kardan %5 oranında ayrılmasını öngörür. İkinci yasal yedek ise, ödenmiş sermayenin %5’ini aşan tüm nakit kâr dağıtımları üzerinden %10 oranında ayrılır, ancak holding şirketleri bu uygulamaya tabi değildir. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları karşılamak için kullanılabilir ve ödenmiş sermayenin %50’sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

#### XXII. RAPORLAMANIN BÖLÜMLERE GÖRE YAPILMASINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket’in ana faaliyet konusu varlık yönetimi ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

#### XXIII. İLİŞKİLİ TARAFLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar TMS 24 “İlişkili Taraf Açıklamaları” standardı kapsamında ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İlişkili taraflarla yapılan işlemler Beşinci Bölüm VI no’lu dipnotta gösterilmiştir.

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

#### XXIV. HİSSE BAŞINA KAZANCA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Hisse başına kazanca ilişkin Uluslararası Muhasebe Standardı TMS 33 “Hisse Başına Kazanç” standardı kapsamında hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Bununla birlikte Gelir Tablosu’nda ve Kar Dağıtım Tablosu’nda bu bilgiye yer verilmektedir.

#### XXV. NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit akış tablolarının hazırlanmasına esas olan “Nakit”, kasa, efektif deposu ve bankalardaki vadesiz mevduat olarak, “Nakde eşdeğer varlık” ise orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalardaki vadeli depolar olarak tanımlanmaktadır.

#### XXVI. İŞTİRAK VE BAĞLI ORTAKLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bağlı ortaklıklar, “TMS 27” uyarınca maliyet değeriyle muhasebeleştirilir ve varsa değer kaybı ile ilgili olarak ayrılan karşılıklar düşüldükten sonra, finansal tablolara yansıtılır. Bağlı ortaklıklardan alınan temettüler, temettüyü alma hakkı doğduğu tarihte gelir tablosuna yansıtılır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket’in iştirak veya bağlı ortaklığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

#### XXVII. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

5.1.4 Kredilere ilişkin açıklamalar

5.2.5. Beklenen zarar karşılıklarına ilişkin açıklamalar

5.2.6. Ertelenmiş Vergi borcuna ilişkin açıklamalar

**Krediler ve donuk alacaklar:** Şirket satın aldığı tahsili gecikmiş alacaklardan oluşan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelleriyle bilançoya yansıtmaktadır ve bilançodaki taşınan değerlerini belirlemek için ilerideki tahmini tahsilatlara ilişkin önemli tahmin, varsayım ve değerlendirmeler yapmaktadır. İlerideki dönemlerde bu tahmin ve varsayımlarda oluşabilecek değişiklikler ilgili dönem kar veya zararını etkileyecektir. İleriye yönelik tahsilat projeksiyonları Şirket tarafından yakından takip edilmekte ve tahmin ve varsayımlar gözden geçirilmekte ve gerekli görüldüğünde güncellenmektedir.

Tahsili gecikmiş alacakların hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki pozitif farklar “Kredilerden alınan faizler” kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir. Tahsili gecikmiş alacakların ilk muhasebeleştirme sonrasında değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin yeni tarafsız göstergelerin bulunması durumunda, tahsil imkanı kalmayan alacaklar için karşılık ayrılmaktadır.

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

#### XXVII. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI (Devamı)

##### *Gelir vergileri ve birikmiş mali zararlar*

Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili birçok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibi durumlar gelir vergisi karşılığı belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir. Şirket, vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlülüklerini kayıtlarına almaktadır. Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi ve ertelenmiş vergi yükümlülüklerini etkileyebilecektir (2.18 ve 21 no'lu dipnotlar).

Şirket, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, 1.188.643 TL (31 Aralık 2024: 280.955 TL) tutarındaki toplam birikmiş mali zararlarının 1.188.643 TL'lik (31 Aralık 2024: 280.955 TL) kısmını mevcut en iyi tahminleri ve mevcut bütçeleri doğrultusunda ileriki 5 yıl içinde kullanabileceğini öngörmekte ve bu tutar üzerinden hesapladığı 359.953 TL (31 Aralık 2024 :84.287 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığını finansal tablolarına yansıtılmaktadır (6 no'lu dipnot).

Şirket'in nihai faaliyet sonuçlarının cari dönemdeki tahminlerden farklı olduğu durumlarda, bu farklar kullanılabilir mali zarar tutarını ve ertelenmiş vergi varlığını etkileyebilecektir.

**Gelir vergisi:** Şirket'in gelir vergisi, çeşitli vergi mevzuatlarına tabidir. Hesaplanan gelir vergisi karşılığı için önemli yorumlar yapmak gerekmektedir. İşin akışı sırasında nihai vergi tutarının belirsiz olduğu birçok işlem ve hesaplama bulunmaktadır. Şirket, ek vergilerin ödenip ödenmeyeceği tahminlerini temel alarak beklenen vergiyle ilgili yükümlülükleri muhasebeleştirir. Bunların sonucunda oluşan vergi, ilk defterlere alınan tutardan önemli ölçüde farklı ise, bu farklar kararın verildiği dönem içinde gelir vergisi ve ertelenmiş vergi karşılığını etkileyecektir.

#### XXVIII. KARŞILAŞTIRMALI BİLGİLER VE ÖNCEKİ DÖNEM TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARIN DÜZELTİLMESİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket'in cari dönem finansal tabloları, önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

#### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

##### I. SERMAYE YETERLİLİĞİ STANDART ORANINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket "Varlık Yönetim Şirketi" statüsünde bulunması nedeniyle bankaların tabi olduğu sermaye yeterliliği raporlamasına tabi değildir.

Şirket "Varlık Yönetim Şirketi" statüsünde bulunması nedeniyle bankaların tabi olduğu sermaye yeterliliği yükümlülüğüne ve raporlamasına tabi olmamakla birlikte, "Finansal Tabloların Sunuluşuna İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS 1") doğrultusunda Şirket'in sermaye yönetimine ilişkin açıklamaları aşağıda sunulmuştur.

Sermaye yönetiminde esas unsur, tahsili gecikmiş alacak portföylerinden yapılan tahsilatlardır. Şirket, ödenmiş sermayesi ve kullanmış olduğu krediler ile yeni portföyler satın almıştır ve bu portföylerden elde ettiği tahsilatlar ile de nakit akışı sağlamaktadır. İşletme dışı etkenlerden kaynaklanan sermaye gereksinimleri yoktur. Şirketin sermaye gereksinimi, faaliyetlerini sürdürmek ve iş hacmini büyütmek adına yeni portföy alımlarından oluşmaktadır. Bu gereksinim dönem içerisinde gerçekleştirdiği tahsilatlardan, tahsilatların yapılabilmesi için sürdürülen faaliyet giderleri karşılandıktan sonra kalan tutarları ve alınan krediler ile karşılanmaktadır.

##### II. KREDİ RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket temel faaliyetleri doğrultusunda;

- Bankaların, özel finans kurumu ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarını satın alabilir, satabilir;
- Satın aldığı alacakları borçlusundan tahsil edebilir, varlıkları nakde çevirebilir veya bunları yeniden yapılandırarak satabilir;
- Bankaların, özel finans kurumu ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıkların yeniden yapılandırılması veya üçüncü kişilere satışında danışmanlık ve bu işlerde aracılık hizmeti verebilir.

Şirket yukarıda bahsedilen faaliyetler sonucunda kredi riskine maruz kalmaktadır.

Bankalar ve mali kurumlardan satın alınmak sureti ile temlik alınan ticari krediler için ihale ve/veya teklif sunma sürecinde satıcı kurumun paylaşımına açtığı borçlu bilgileri Şirket'in tecrübeli ve uzman personelleri ile müşavir avukatlarınca analiz edilmektedir. Şirket, satın aldığı kredileri, portföy bazında takip etmektedir. Şirket, bu kredi portföylerinin değerlemelerini tahsili gecikmiş alacakların yıllar itibarıyla tahsilat performansları izlenerek geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerleri ile kayıtlı değerleri arasındaki farklar "Kredilerden alınan faizler" kalemi altında kaydedilmektedir.

Portföylerin, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, net kayıtlı değeri 5.400.176 TL'dir (31 Aralık 2024: 3.489.177 TL).

##### III. PİYASA RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket "Varlık Yönetim Şirketi" statüsünde bulunması nedeniyle bankaların tabi olduğu piyasa riski raporlamasına tabi değildir.

##### IV. OPERASYONEL RİSKE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket "Varlık Yönetim Şirketi" statüsünde bulunması nedeniyle bankaların tabi olduğu operasyonel risk raporlamasına tabi değildir.

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

##### V. KUR RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket "Varlık Yönetim Şirketi" statüsünde bulunması nedeniyle bankaların tabi olduğu kur riski izleme ve raporlama yükümlülüğüne tabi değildir. Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla döviz pozisyonu bulunmadığından, kur riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

##### VI. FAİZ ORANI RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Faiz oranı riski, faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle Şirket'in pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir.

Şirket'in faize duyarlı finansal varlıkları bankalardan ve verilen kredilerden; finansal yükümlülükleri ise, alınan kredilerden oluşmaktadır.

Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Sabit faizli finansal varlıklar ve yükümlükler</b>		
Bankalar (vadeli mevduatlar)	619.698	66.861
Verilen krediler	5.400.176	3.489.177
Alınan krediler	6.752.127	2.584.371

31 Aralık 2025 itibari ile Şirket'in kredilere ödenen ortalama faiz oranı %51 'dir. (31 Aralık 2024: %55)

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket "Varlık Yönetim Şirketi" statüsünde bulunması nedeniyle bankaların tabi olduğu faiz riski izleme ve raporlama yükümlülüğüne tabi değildir.

##### VII. LİKİDİTE RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

###### I. Likidite riskine ilişkin açıklamalar:

Şirket'in likidite riskiyle ilgili olarak aktif ve pasif kalemlerinin vade yapısı aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Şirket tarafından bilanço tarihinde görünen türev olmayan finansal yükümlükler altında sözleşmeye bağlı vade tarihleri baz alınarak ödenmesi gereken sözleşmeye bağlı indirgenmemiş nakit akışları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

31.Ara.25	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl Üzeri	Dağıtılma- mayan	Toplam
<b>Cari Dönem Varlıklar</b>								
Bankalar	4.933	624.457	-	-	-	-	-	629.390
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	1.799.757	-	-	-	-	-	1799.757
Krediler(*)	-	104.091	201.533	3.774.574	1.319.978	-	-	5.400.176
Diğer Varlıklar(**)	-	71.207	-	-	-	-	9.893	81.100
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>4.933</b>	<b>2.599.438</b>	<b>201.533</b>	<b>3.774.574</b>	<b>1.319.978</b>	<b>-</b>	<b>9.893</b>	<b>7.910.349</b>

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

#### VII. LİKİDİTE RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

31.Ara.25	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl Üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
<b>Yükümlülükler</b>								
Alınan Krediler	-	-	2.504.055	1.316.089	2.931.983	-	-	6.752.127
Diğer Yükümlülükler	-	-	96.396	-	-	-	-	96.396
Faaliyet Kiralaması (TFRS 16)	-	358	736	2.537	-	-	-	3.631
Muhtelif borçlar dışındaki diğer yükümlülükler (***)	-	-	2.705	-	-	-	159.094	161.799
<b>Toplam yükümlülükler</b>	-	<b>358</b>	<b>2.603.892</b>	<b>1.318.626</b>	<b>2.931.983</b>	-	<b>159.094</b>	<b>7.013.953</b>
<b>Likidite Fazlası/(açığı)</b>	<b>4.933</b>	<b>2.599.080</b>	<b>(2.402.359)</b>	<b>2.455.948</b>	<b>(1.612.005)</b>		<b>(149.201)</b>	<b>896.396</b>

31.Ara.24	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl Üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
<b>Cari Dönem Varlıklar</b>								
Bankalar	8.401	67.275	-	-	-	-	-	75.676
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Krediler(*)	-	163.598	245.397	1.121.005	1.959.177	-	-	3.489.177
Diğer Varlıklar(**)	-	38.713	-	-	-	-	8.912	47.625
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>8.401</b>	<b>269.586</b>	<b>245.397</b>	<b>1.121.005</b>	<b>1.959.177</b>	-	<b>8.912</b>	<b>3.612.478</b>

31.Ara.24	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl Üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
<b>Yükümlülükler</b>								
Alınan Krediler	-	42.452	224.048	961.500	1.356.371	-	-	2.584.371
Diğer Yükümlülükler	-	-	62.419	-	-	-	-	62.419
Faaliyet Kiralaması (TFRS 16)	-	245	735	1.963	401	-	-	3.344
Muhtelif borçlar dışındaki diğer yükümlülükler (***)	-	-	-	-	-	-	127.951	127.951
<b>Toplam yükümlülükler</b>	-	<b>42.697</b>	<b>287.202</b>	<b>963.463</b>	<b>1.356.772</b>	-	<b>127.951</b>	<b>2.778.085</b>
<b>Likidite Fazlası/(açığı)</b>	<b>8.401</b>	<b>226.889</b>	<b>(41.805)</b>	<b>157.542</b>	<b>602.405</b>		<b>(119.039)</b>	<b>834.393</b>

(\*) Kredilerin defter değerleri tahmin edilen tahsilat tarihlerine göre sunulmuştur.

(\*\*) Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ve satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar "Diğer varlıklar" içinde "Dağıtılamayan" sütununda gösterilmiştir

(\*\*\*) Muhtelif borçlar dışındaki diğer yükümlülükler, karşılıklar ve ertelenmiş vergiden oluşmaktadır.

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

#### VIII. FİNANSAL VARLIK VE BORÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ İLE GÖSTERİLMESİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket, finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, Şirket yönetimi, kısa vadeli oldukları için finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin ilgili araçların kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığına karar vermiştir. Söz konusu finansal araçlar, bankalar bakiyesini içermektedir. Aşağıdaki tablo, Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değeri ile gerçeğe uygun değerini göstermektedir. Kayıtlı değeri ilgili varlık ve yükümlülüklerin elde etme bedeli ve birikmiş faiz reeskontlarının toplamını ifade etmektedir.

	Defter değeri Cari dönem 31 Aralık 2025	Gerçeğe uygun değer Cari dönem 31 Aralık 2025	Defter değeri Önceki dönem 31 Aralık 2024	Gerçeğe uygun değer Önceki dönem 31 Aralık 2024
<b>Finansal varlıklar</b>				
Bankalar	629.316	629.316	75.656	75.656
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara				
Yansıtılan Finansal Varlıklar	1.799.757	1.1799.757	-	-
Krediler (*)	5.400.176	5.400.176	3.489.177	3.489.177
<b>Finansal yükümlülükler</b>				
Alınan krediler	6.752.127	6.752.127	2.584.371	2.584.371
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	3.631	3.631	3.344	3.344
Diğer Yükümlülükler	96.396	96.396	62.419	62.419

(\*) Satın alınan kredilerin iç verim oranları, bankaların kredi faiz oranları, alacakların tahsilat kabiliyeti, makroekonomik koşullar, finansal kurumlar tarafından satışa sunulan alacakların tutarı ve varlık yönetim şirketlerinin yatırım planlarına bağlı olarak değişiklik göstermektedir. Şirket, iskonto edilmemiş tahmini nakit akışlarını piyasa faiz oranlarıyla iskonto edilmek suretiyle gerçeğe uygun değerlerini hesaplamıştır.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla bankalar, diğer varlıklar ile diğer yükümlülüklerin kısa vadeli olmasından dolayı, gerçeğe uygun değerinin kayıtlı değerini ifade ettiği varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

"TFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklama" uyarınca finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Grup'un piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

- Birinci Seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci Seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü Seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir. Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

#### VIII. FİNANSAL VARLIK VE BORÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ İLE GÖSTERİLMESİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir. 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket’in gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların seviyesi aşağıdaki gibidir:

<u>31 Aralık 2025</u>	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>	<u>Toplam</u>
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	1.799.757	-	-	1.799.757

<u>31 Aralık 2024</u>	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>	<u>Toplam</u>
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-

#### IX. BAŞKALARININ NAM VE HESABINA YAPILAN İŞLEMLERE VE İNANCA DAYALI İŞLEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

Bulunmamaktadır.

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### BEŞİNCİ BÖLÜM

#### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

##### I. AKTİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

##### a. Nakit Değerler ve Merkez Bankası hesabına ilişkin bilgiler:

##### 1. Nakit Değerler ve Merkez Bankası hesabına ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Kasa/Efektif	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	-	-	-	-

##### b. Bankalara ilişkin bilgiler:

##### 1. Bankalara ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar	629.390	-	75.672	4
Yurt içi	629.390	-	75.672	4
Yurt dışı	-	-	-	-
Yurt dışı Merkez ve Şubeler	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>629.390</b>	-	<b>75.672</b>	<b>4</b>

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, bankalar üzerinde herhangi bir blokaaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

##### c. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>				
Para Piyasası Fonu	1.799.757	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1.799.757</b>	-	-	-

##### d. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin açıklamalar

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlığı olarak para piyasası fonu yatırımı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

##### e. Kredilere ilişkin açıklamalar:

- 1) **Şirket'in ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler:** Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).
- 2) **Standart nitelikli ve yakın izlemedeki krediler ile yeniden yapılandırılan yakın izlemedeki kredilere ilişkin bilgiler:** Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).
- 3) **Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartlarına ilişkin bilgiler:** Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).
- 4) **Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler:** Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

#### I. AKTİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

##### 5. Kredilere ilişkin açıklamalar

##### a) Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Kamu	-	-	-	-
Özel	5.400.176	-	3.489.177	-
<b>Toplam</b>	<b>5.400.176</b>	<b>-</b>	<b>3.489.177</b>	<b>-</b>

##### b) Toplam satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıkların hareketlerine ilişkin bilgiler

	Krediler ve Diğer Alacaklar 31 Aralık 2025	Krediler ve Diğer Alacaklar 31 Aralık 2024
Dönem Başı Bakiye	3.489.177	987.649
Dönem İçi Girişler(*)	1.258.823	1.793.862
Dönem İçindeki Tahsilatlar	(2.144.731)	(1.337.343)
Dönem İçinde Yazılan Gelir (**)	3.475.731	2.045.009
Ayrılan karşılık tutarı	(678.824)	-
<b>Toplam</b>	<b>5.400.176</b>	<b>3.489.177</b>

(\*) Şirket, 2025 yılın anapara toplamı 5.737.604 TL tutarındaki takipteki kredi tutarını 1.258.823 TL, ödeyerek satın almıştır. 2024 yılında anapara toplamı 5.213.655 TL tutarındaki takipteki kredi tutarını 1.793.862 TL, ödeyerek satın almıştır.

(\*\*) Takipteki kredi maliyetini aşan tahsilat gelirleri ile Alacakların net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki 1.675.249 TL (2024: 941.428 TL) tutarındaki pozitif farklar kredilerden alınan faiz geliri olarak kaydedilmiştir.

Şirket, Türkiye’de yerleşik banka ve finansman kuruluşlarından aşağıdaki tabloda belirtilen portföyleri satın almıştır. Şirket satın aldığı portföyleri ve tekil kredileri için ödediği satın alma bedellerini bilançosunda krediler ana başlığı altında donuk alacaklar kalemi içerisinde göstermektedir. Şirket’in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla donuk alacakları 5.400.176 TL’dir (31 Aralık 2024: 3.489.177 TL).

Porföyler Alım Yılı	Satın Alınan		Kalan Maliyet	Faiz Tahakkuku	Krediler	Değer Düşüş Karşılığı	Krediler Net
	Alacak Tutarı	Satınalma Bedeli					
2025	5.737.604	1.258.823	1.200.171	254.223	1.454.394	-	1.454.394
2024	5.213.655	1.793.862	1.463.480	936.563	2.400.043	543.572	1.856.471
2023	1.696.848	650.650	486.817	492.062	978.879	135.252	843.627
2022	825.564	135.133	81.053	437.288	518.341	-	518.341
2021	842.107	156.800	94.325	633.019	727.343	-	727.343
	<b>14.315.778</b>	<b>3.995.268</b>	<b>3.325.846</b>	<b>2.753.154</b>	<b>6.079.000</b>	<b>678.824</b>	<b>5.400.176</b>

Yabancı para olarak kullanılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklara ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

##### I. AKTİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla donuk alacakları,

Porföyler Alım Yılı	Satın Alınan Alacak Tutarı	Satınalma Bedeli	Kalan Maliyet	Faiz Tahakkuku	Krediler	Değer Düşüş Karşılığı	Krediler Net
2024	5.213.655	1.793.862	1.664.541	425.149	2.089.690	3	2.089.687
2023	1.696.848	650.650	546.962	348.095	895.057	20.047	875.010
2022	825.564	135.133	93.265	157.080	250.345	16	250.329
2021	842.107	156.800	106.506	167.681	274.187	36	274.151
	<b>8.578.174</b>	<b>2.736.445</b>	<b>2.411.274</b>	<b>1.098.005</b>	<b>3.509.279</b>	<b>20.102</b>	<b>3.489.177</b>

##### Değerleme Yöntemi:

Şirket tahsili gecikmiş alacaklarını ilk satın alma tarihindeki tahsilat projeksiyonları üzerinden hesaplanan etkin faiz oranlarıyla net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır.

Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki pozitif farklar "kredilerden alınan faizler" kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki negatif farklar için ise karşılık ayrılmaktadır. Bilançoda yansıtılan taşınan değerlerin hesaplanmasında kullanılmış olan en önemli tahmin, tahsilat projeksiyonlarıdır. Şirket, risk yönetimi ve yatırım stratejileri dahilinde tahmini nakit akışlarını düzenli olarak gözden geçirmektedir.

##### Donuk alacakların kullanıcı gruplarına göre brüt ve net tutarlarının gösterimi:

	III. Grup Tahsil İmkânı Sınırlı krediler ve diğer alacaklar	IV. Grup Tahsili şüpheli Krediler ve diğer alacaklar	V. Grup Zarar niteliğindeki Krediler ve diğer alacaklar
Cari dönem (net)	-	-	5.400.176
Gerçek ve tüzel kişilere kullandırılan krediler (brüt)	-	-	6.079.000
Özel karşılık tutarı (-)	-	-	678.824
Gerçek ve tüzel kişilere kullandırılan krediler (net)	-	-	5.400.176
Bankalar (brüt)	-	-	-
Özel karşılık tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (net)	-	-	-
Diğer kredi ve alacaklar (brüt)	-	-	-
Özel karşılık tutarı (-)	-	-	-
Diğer kredi ve alacaklar (net)	-	-	-

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için tasfiye politikasının ana hatları: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

- İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklara ilişkin bilgiler:** Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).
- İştiraklere ilişkin bilgiler (net):** Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).
- İştiraklere ilişkin bilgiler (net):** Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).
- Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (net):** Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Yoktur).
- Birlikte kontrol edilen ortaklıklara (iş ortaklıklarına) ilişkin açıklamalar:** Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

##### I. AKTİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

6. **Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler (net):** Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Türev finansal varlıklara ilişkin açıklamalar:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
<b>Türev finansal Varlıklar</b>	<b>38.928</b>	<b>-</b>	<b>32.518</b>	<b>-</b>
<b>Toplam</b>	<b>38.928</b>	<b>-</b>	<b>32.518</b>	<b>-</b>

##### 7. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortisman hesaplarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Büro Makineleri	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Kullanım hakkı varlığı(*)	Toplam
<u>Maliyet</u>					
1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi	2.715	382	2.620	2.231	7.948
Alımlar	2.160	-	-	1.112	3.272
Çıkışlar	-	-	-	-	-
<b>31 Aralık 2024 Kapanış Bakiyesi</b>	<b>4.875</b>	<b>382</b>	<b>2.620</b>	<b>3.343</b>	<b>11.220</b>
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>					
1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi	(1.459)	(35)	(233)	(631)	(2.358)
Dönem Amortismanı	(733)	(78)	(532)	(1.718)	(3.061)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
<b>31 Aralık 2024 Kapanış Bakiyesi</b>	<b>(2.192)</b>	<b>(113)</b>	<b>(765)</b>	<b>(2.349)</b>	<b>(5.419)</b>
<b>31 Aralık 2024 Net Değer Defteri</b>	<b>2.683</b>	<b>269</b>	<b>1.855</b>	<b>994</b>	<b>5.801</b>
	Büro Makineleri	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Kullanım hakkı varlığı(*)	Toplam
<u>Maliyet</u>					
1 Ocak 2025 Açılış Bakiyesi	4.875	382	2.620	3.343	11.220
Alımlar	1.516	-	-	3.439	4.955
Çıkışlar	(1.219)	-	-	-	(1.219)
<b>31 Aralık 2025 Kapanış Bakiyesi</b>	<b>5.172</b>	<b>382</b>	<b>2.620</b>	<b>6.782</b>	<b>14.956</b>
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>					
1 Ocak 2025 Açılış Bakiyesi	(2.192)	(113)	(765)	(2.349)	(5.419)
Dönem Amortismanı	(1.110)	(78)	(532)	(3.391)	(5.111)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
<b>31 Aralık 2025 Kapanış Bakiyesi</b>	<b>(3.302)</b>	<b>(191)</b>	<b>(1.297)</b>	<b>(5.740)</b>	<b>(10.530)</b>
<b>31 Aralık 2025 Net Değer Defteri</b>	<b>1.870</b>	<b>191</b>	<b>1.323</b>	<b>1.042</b>	<b>4.426</b>

(\*) ”TFRS 16 Kiralamalar” Standardı kapsamında kiralanın gayrimenkulün varlık kullanım haklarını içermektedir.

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

##### 1. AKTİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

##### 8. Maddi olmayan duran varlıklar:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<u>Maliyetler (Yazılım)</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	3.168	940
Alımlar	1.393	2.228
Çıkışlar	-	-
<b>Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi</b>	<b>4.561</b>	<b>3.168</b>
<u>İtfa Payı</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	(985)	(375)
Dönem Gideri	(1.096)	(610)
Çıkışlar	-	-
<b>Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi</b>	<b>(2.081)</b>	<b>(985)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>2.480</b>	<b>2.183</b>

Cari dönem amortisman giderleri kar veya zarar tablosunda “diğer faaliyet giderleri” hesabına kaydedilmektedir.

##### 9. Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar:

Şirket’in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

##### 10. Cari vergi varlığına ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket’in cari vergi varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.).

##### 11. Ertelenmiş vergi varlığı/borcuna ilişkin açıklamalar:

Şirket’in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal tablolarında yansıttığı net ertelenmiş vergi varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.).

##### 12. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklara ilişkin açıklamalar:

Şirket’in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla değerinde satış amaçlı elde tutulan varlıkları 2.987 TL dir (31 Aralık 2024: 928). Bahsi geçen varlıklar, alacağa mahsuben alınan gayrimenkullerdir.

##### 13. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler:

a) Bilançonun diğer aktifler kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10’unu aşmıyor ise bunların en az %20’sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları:

Diğer aktifler kalemi, bilanço toplamının %10’unu aşmamaktadır. (31 Aralık 2024: Aşmamaktadır).

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

#### II. PASİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

##### 1. Alınan kredilere ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla, kullanılan kredilerle ilgili detay aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi banka ve kuruluşlardan	6.752.127	-	2.584.371	-
<b>Toplam</b>	<b>6.752.127</b>	<b>-</b>	<b>2.584.371</b>	<b>-</b>

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yurtiçindeki bankalara 6.347.400 TL (31 Aralık 2024: 2.350.900 TL) tutarında kredi borcu ve 404.726 TL (31 Aralık 2024: 233.471 TL) tutarında faiz gider reeskontu bulunmaktadır.

##### Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Kısa vadeli	6.752.127	-	2.584.371	-
<b>Toplam</b>	<b>6.752.127</b>	<b>-</b>	<b>2.584.371</b>	<b>-</b>

##### Alınan kredilerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Dönem başı bakiyesi	2.584.371	-	1.187.003	-
Dönem içi alınan	6.892.845	-	2.915.824	-
Faiz Tahakkukları	171.256	-	145.868	-
Ödenen Anapara	(1.191.764)	-	(721.635)	-
Ödenen Faiz	(1.704.581)	-	(942.689)	-
<b>Toplam</b>	<b>6.752.127</b>	<b>-</b>	<b>2.584.371</b>	<b>-</b>

##### 2. İhraç edilen menkul kıymetlere ilişkin açıklamalar:

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ihraç ettiği menkul kıymet bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

##### 3. Diğer yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'e hizmet tedarik eden satıcılara olan 96.396 TL tutarındaki borç tutarından oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 84.080). Diğer yükümlükler kalemi, bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

##### 4. Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin açıklamalar:

1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan "TFRS 16 Kiralamalar" Standardı ile birlikte faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark ortadan kalkmış olup, kiralama işlemleri kiracılar tarafından yükümlülük olarak "Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler" kalemi altında gösterilmeye başlanmıştır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in 3.631 TL kiralama işlemlerinden yükümlülüğü TFRS 16 bakiyesinden oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 3.344).

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

#### II. PASİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (DEVAMI)

##### 5. Karşılıklara ilişkin açıklamalar:

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının bugünkü net değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

	Cari dönem 31 Aralık 2025	Önceki dönem 31 Aralık 2024
Çalışan hakları karşılığı	2.080	2.296
<i>Kıdem tazminatı karşılığı</i>	988	2.074
<i>Kullanılmamış izinler karşılığı</i>	1.092	222
<b>Toplam</b>	<b>2.080</b>	<b>2.296</b>

##### 6. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

##### a) Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

	Cari dönem 31 Aralık 2025	Önceki dönem 31 Aralık 2024
Ücretlerden kesilen gelir vergisi	2.782	1.949
Sosyal sigorta primleri – İşveren	950	587
Sosyal sigorta primleri – Personel	595	389
BSMV	9.781	7.787
KDV	9.500	8.428
Kurumlar Vergisi	-	-
<i>Diğer(*)</i>	2.994	2.520
<b>Toplam</b>	<b>26.600</b>	<b>21.660</b>

(\*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in sorumlu sıfatıyla ödeyeceği stopaj tutarı 2.926 TL'dir (31 Aralık 2024: 2.473).

##### b) Vergi Mutabakatı

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi yükümlülüğünün detayı aşağıdaki gibidir.

	2025	2024
<b>Vergi öncesi kar/(zarar)</b>	<b>119.386</b>	<b>355.473</b>
Geçerli vergi oranı	%30	%30
<b>Yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi</b>	<b>(35.723)</b>	<b>(106.642)</b>
Kanunen kabul edilmeyen giderler	-	612
<i>Diğer kalıcı farklar</i>	-	(1.224)
<b>Gelir tablosundaki vergi (gideri)/ geliri</b>	<b>(35.723)</b>	<b>(107.254)</b>

##### c) Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin bilgiler: Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal tablolarında yansıttığı ertelenmiş vergi borcu 159.094 TL 'dir (31 Aralık 2024: 123.370 TL).

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

#### II. PASİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

##### d) Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin detaylar :

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici Farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Kredi ve alacaklar değerlendirme farkları	2.074.127	(622.238)	1.077.904	(323.371)
Sabit kıymetler amortisman farkları	1.109	(333)	652	(196)
Çalışan hakları karşılığı	(2.080)	624	(2.296)	689
Diğer	(354.200)	160.260	(384.070)	115.221
Mali Zarar	(1.188.643)	359.953	(280.956)	84.287
<b>Ertelenmiş Vergi Net</b>	<b>530.313</b>	<b>(159.094)</b>	<b>411.234</b>	<b>(123.370)</b>

##### e) Mali zararların zaman aşım süreci :

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar, 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal tablolarında yansıtıldığı mali zararı 907.688 TL'dir. (31 Aralık 2024: 280.956 TL).

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
2029	280.956	280.956
2030	907.688	-
<b>Toplam</b>	<b>1.188.643</b>	<b>280.956</b>

7. **Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları hakkında açıklamalar:** Yoktur (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

8. **Şirket'in kullandığı sermaye benzeri borçlanma araçlarına ilişkin açıklamalar:** Yoktur (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

##### h. Özkaynaklara ilişkin bilgiler:

###### a) Ödenmiş sermayenin gösterimi:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Hisse senedi karşılığı	450.000	450.000
İmtiyazlı hisse senedi karşılığı	-	-
<b>Toplam</b>	<b>450.000</b>	<b>450.000</b>

b) Şirket'in 450.000 adet hissesi bulunmaktadır ve bir adet hissesinin nominal değeri 1 TL'dir (tam TL tutarı verilmiştir).

c) Ödenmiş sermaye tutarı, şirkette kayıtlı sermaye sistemi uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı: Kayıtlı sermaye sistemi uygulanmamaktadır.

d) Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile artırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler:

e) Şirket'in 2 Eylül 2024 tarihli Olağan Genel Kurulundaki Sermaye Artırımı kararı, 24 Eylül 2024 tarihinde tescil edilmiş ve 11171 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmış ve bu tarih itibarıyla 450.000 TL olan ödenmiş sermaye tutarı Nurol Yatırım Bankası tarafından Şirket hesabına geçmiştir.

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

##### II. PASİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

- f) Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhütleri, bu taahhütlerin genel amacı ve bu taahhütler için gerekli tahmini kaynaklar: Bulunmamaktadır.
- g) Şirket'in gelirleri, karlığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, şirketin özkaynakları üzerindeki tahmini etkileri: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır)
- h) Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).
- i) Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin açıklamalar: Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).
- j) Şirket'in 17/11/2025 tarihli Yönetim Kurulu Kararı 20/11/2026 tarihinde tescil edilmiş ve 1463 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmış ve bu tarih itibari ile Yönetim Kurulu Üyesi Özer Tekin Yeniay genel müdür olarak atanmıştır.

##### III. NAZIM HESAPLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

###### 1. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklerle ilişkin açıklama:

- a) Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı: Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).
- b) Aşağıdakiler dahil nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:
  - 1) Cayılamaz taahhütler: 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 765.213 TL (31 Aralık 2024: 196.458 TL) tutarındaki diğer teminat mektupları (Takasbank PP Üyeliği), tahsili gecikmiş alacakların satış ihaleleri kapsamında bankalara verilen süreli teminat mektuplarından oluşmaktadır.
  - 2) Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler: Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler: Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).
  - c) Gayrinakdi kredilere ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).
  - d) Faktoring garantilerine ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).
  - e) Diğer bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

###### 2. Türev işlemlere ilişkin açıklamalar: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

###### 3. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar: Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

###### 4. Başkaları nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklama:

Şirket, başkalarının nam ve hesabına alım- satım ve saklama hizmetleri vermemektedir. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### IV. GELİR TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

##### 1. Faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

a) Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Kredilerden alınan faiz gelirleri (*)	3.475.731	-	2.045.009	-
<b>Toplam</b>	<b>3.475.731</b>	<b>-</b>	<b>2.045.009</b>	<b>-</b>

(\*) Faiz gelirleri bireysel ve portföy faiz gelirlerinden oluşmaktadır.

b) Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankası'ndan	-	-	-	-
Yurt içi Bankalardan	47.972	-	85.146	-
Yurt dışı Bankalardan	-	-	-	-
Yurt dışı Merkez ve Şubelerden	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>47.972</b>	<b>-</b>	<b>85.146</b>	<b>-</b>

c) Menkul değerlerden alınan faizler gelirlerine ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılanlar	-	-	12.405	-
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12.405</b>	<b>-</b>

##### 2. Faiz giderlerine ilişkin bilgiler:

Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara	1.704.581	-	942.689	-
~ T.C. Merkez Bankasına	-	-	-	-
~ Yurtiçi bankalara	1.704.581	-	942.689	-
~ Yurtdışı bankalara	-	-	-	-
~ Yurtdışı merkez ve şubelere	-	-	-	-
Diğer kuruluşlara	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1.704.581</b>	<b>-</b>	<b>942.689</b>	<b>-</b>

##### 3. Net Ücret ve Komisyon Gelir/Giderleri

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in 17.715 TL banka komisyon gideri bulunmaktadır. (31 Aralık 2024: 8.051 TL).

#### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

#### IV. GELİR TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

##### 4. Ticari kar/zarara ilişkin açıklamalar (Net):

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermaye piyasası işlemleri karı/zararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in türev finansal işlemlerden 217.410 TL kârı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 104.168 TL).

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in kambiyo işlemlerinden kâr/zarar bulunmaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

##### 5. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in diğer faaliyet gelirleri 34 TL'dir (31 Aralık 2024: 32 TL).

##### 6. Şirket'in beklenen zarar karşılığı giderleri: Şirketin alacak portföyleri için 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, "beklenen zarar karşılıkları" olarak 678.824 TL ayırmıştır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

##### 7. Personel giderlerine ilişkin bilgiler: Personel giderlerine ilişkin bilgiler: 31 Aralık 2025 tarihi itibarı ile Şirket'in personel giderleri 58.942 TL'dir (31 Aralık 2024: 37.110 TL)

##### 8. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Alacakların davaları ile ilgili giderler	159.418	182.743
Maddi duran varlık amortisman giderleri	1.719	1.343
Maddi olmayan duran varlık amortisman giderleri	1.096	610
Kullanım Hakkı Varlığı amortisman giderleri	3.391	1.343
<b>Diğer işletme giderleri</b>	<b>1.048.650</b>	<b>715.608</b>
-Danışmanlık giderleri	927.034	633.280
-Aidat giderleri	2.430	1.581
-KKEG	92	70
-Isıtma, Aydınlatma Giderleri	261	192
-Vergi resim ve harçlar	105.725	68.108
-İletişim giderleri	1.640	1.574
-Faaliyet Kiralama Giderleri	9.808	7.621
Diğer Giderler	1.660	3.182
<b>Toplam</b>	<b>1.214.274</b>	<b>901.647</b>

##### 9. Bağımsız denetçi ve bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	1.134	760
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	313	190
Risk Merkezi Üye Denetimi	406	280
<b>Toplam</b>	<b>1.853</b>	<b>1.230</b>

(\*) Tabloda ücret bilgileri KDV hariç tutarlar üzerinden verilmiştir.

#### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

#### IV. GELİR TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

##### 10. Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar ve zararına ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren döneme ilişkin vergi öncesi kâr 119.386 TL olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2024: 355.473 TL)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in cari yıl vergi gideri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: bulunmamaktadır) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in 35.723 TL tutarında ertelenmiş vergi gideri bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 107.254).

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı</b>	<b>35.723</b>	<b>107.254</b>
Cari vergi karşılığı	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	35.723	107.254
<b>Durdurulan faaliyetler vergi karşılığı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Cari vergi karşılığı	-	-
Ertelenmiş vergi gideri	-	-
<b>Toplam</b>	<b>35.723</b>	<b>107.254</b>

#### V. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

##### 1. Dönem başındaki ve sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar:

Nakit ve nakde eşdeğer varlıkları oluşturan unsurlar, bu unsurların belirlenmesinde kullanılan muhasebe politikası, cari dönemde muhasebe politikasında yapılan herhangi bir değişikliğin etkisi ile nakit ve nakde eşdeğer varlıkları oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akım tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı:

**Nakit ve nakde eşdeğer varlıkları oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akım tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakat:**

Dönem sonu	Cari Dönem
Nakit	-
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar	624.631
Bankalar arası para piyasası	-
<b>Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>	<b>624.631</b>
Dönem sonu	Önceki dönem

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Nakit	-
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar	75.263
Bankalar arası para piyasası	-
<b>Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>	<b>108.184</b>

#### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

##### VI. ŞİRKET'İN DAHİL OLDUĞU RİSK GRUBU İLE İLGİLİ AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

###### a. Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler

Şirket, "Varlık Yönetim Şirketi" statüsünde olduğundan mevduat kabul etmemektedir.

###### b. Şirket'in dahil olduğu risk grubuyla ilgili olarak açıklanması gereken hususlar: Şirket'in ana ortağı Nurol Yatırım Bankası olup Nurol Holding A.Ş. grubu içinde yer almaktadır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in dahil olduğu risk grubu ile gerçekleştirdiği işlem detayları aşağıdaki şekilde gerçekleşmiştir;

	Cari dönem 31 Aralık 2025	Önceki dönem 31 Aralık 2024
Banka	20.101	5.003
Kullanılan krediler	6.347.400	2.277.400
Kullanılan kredilere verilen faizler	1.632.995	925.847
Alınan teminat mektupları	155.213	86.458
Vadeli mevduatlar için alınan faizler	5.081	414
Diğer faaliyet giderleri	-	-

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla "Genel Bilgiler" bölümünde yer alan "II. Şirket'in sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama" başlığı altında açıklanan güncel risk grubu ile işlemi bulunmamaktadır.

###### c. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalara ilişkin bilgiler:

Cari dönemde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar 24.225 TL'dir (31 Aralık 2024: 19.132 TL).

###### d. Şirketin yurtiçi, yurtdışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube ve iştirakleri ile yurtdışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar: Bulunmamaktadır.

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

#### ALTINCI BÖLÜM

#### DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

#### I. ŞİRKET'İN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN DİĞER AÇIKLAMALAR

##### Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklama ve dipnotlar:

- a) Bilanço tarihi sonrası hususlara ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar:

Bulunmamaktadır.

- b) Şirket'in faaliyeti ile ilgili olan ancak önceki bölümler ile ilişkisi olmayan ek açıklama gerektiren hususlar:

Bulunmamaktadır.

## ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

#### YEDİNCİ BÖLÜM

##### BAĞIMSIZ DENETİM RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

###### I. BAĞIMSIZ DENETİM RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren döneme ait düzenlenen finansal tablolar PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuş olup, 30 Mart 2026 tarihli bağımsız denetçi raporu finansal tabloların önünde sunulmuştur.

###### II. BAĞIMSIZ DENETÇİ TARAFINDAN HAZIRLANAN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

Bulunmamaktadır.

.....