



**OSMANLI MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

**01.01.2015 - 31.03.2015
DÖNEMİ FAALİYET RAPORU**

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş
01/01/2015-31/03/2015 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

TANITICI BİLGİLER

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere İktisat Menkul Değerler A.Ş. adı altında 19.12.1996 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu 358869-306451 sicil no. ile tescil ile kurulmuştur. 2001 yılında İktisat Bankası T.A.Ş. yönetiminin BDDK / TMSF' ye devri sonrası 2003 yılında yine TMSF bünyesindeki Eti Menkul Kıymetler A.Ş.'ye satılmıştır. Eti Menkul Kıymetler A.Ş. sahibi olduğu %99,87 oranındaki şirket hissesinin Mohammed Abdel-Khaleq Mohammed'e devrine Sermaye Piyasası Kurulu'nun 3 Ağustos 2006 tarih ve B.02.1.SPK.0.16-1239 sayılı yazısı ile izin verilmiştir. 2 Kasım 2007 tarihli TTSG'nde yayınlanan karar ile "İktisat Yatırım Menkul Değerler A.Ş." olan unvanını "Orion Investment Menkul Değerler A.Ş." olarak değiştirmiştir. Şirket ortaklarından Mohammed Abdel-Khaleq Mohammed, sahip olduğu hisseyi 22.02.2008 tarihinde B.02.1.1.SPK.0.16-300/3134 sayılı ve aynı tarihli SPK onayı ile Orion Holding Overseas Limited'e devretmiş, Orion Holding Overseas Limited sahip olduğu hisseleri 05.06.2009 tarihli ve B.02.1.SPK.0.16-718 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu onayı ile Shuaa Securities Holding Limited'ne ve yine Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30.10.2009 tarih ve B.02.1.SPK.0.16-1339 sayılı yazısı ile Shuaa Securities Holding Limited'in sahibi olduğu payların 7.664.888 adedini Ömer Zühtü Topbaş'a devretmiştir.

Şirket, 15.10. 2010 tarihli Olağan Genel Kurul'da alınan ve 01.11. 2010 tarihli TTSG'nde yayınlanan karar ile de "Orion Investment Menkul Değerler A.Ş." olan unvanını "Osmanlı Menkul Değerler A.Ş." olarak değiştirmiştir. Şirketin, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 12. maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV No. 38 sayılı Tebliği hükümleri uyarınca "kayıtlı sermaye sistemine geçilmesi" Sermaye Piyasası Kurulunun 22.01.2013 tarih, 29833736-110.04.01-101-499 sayılı yazı ile onaylanmıştır. Şirket, 50.000.000 TL'lık kayıtlı sermaye tavanı içersin de 6.100.000 TL olan çıkarılmış sermayesini 12.200.000 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilen toplam 6.100.000 TL nominal değerli B Grubu paylar; 14.08.2013 ile 28.08.2013 tarihleri arasında ortaklarımız bedelli yeni pay alma haklarının 6.082.559,06 TL lık kısmını kullanmışlar, kullanılmayan Rüçhan hakkı payları 17.440,940 nominal pay Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada satışa sunulmuştur.

YETKİ BELGELERİ

Şirket'in faaliyeti ile ilgili sahip olduğu yetki belgeleri	Belge No	Belge Tarihi
Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi	ARK / ASA -389	25.11.2010
Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi	ARK / PY-269	25.11.2010
Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi -Vadeli işlem ve Opsiyon Piyasası'nda işlem gören türev araçların alım satımına aracılık faaliyetinde bulunması ve yurt dışı piyasalarda türev araçların alım satımına aracılık faaliyetinde bulunması (*)	ARK / TAASA -233	30.06.2014
Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Belgesi	B.02B1BSPK.0.16	25.11.2010
Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi	ARK/HAA-322	08/02/2013
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi	ARK/KAS-35	30.06.2014

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş
01/01/2015-31/03/2015 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

MERKEZ VE MERKEZ DIŞI ÖRGÜTLER

Merkez Adresi: Maslak Mah. Büyükdere Cad. No:257 İç Kapı No:69 Nurol Plaza Sarıyer/İstanbul

Merkez Dışı Örgüt Adı	Faaliyete Başlamasına İlişkin İzin Tarihi	Adres
Ankara İrtibat Bürosu	01.08.2011	Eskişehir Yolu Mustafa Kemal Mah. Tepe Prime A-Blok No:34 Ankara
Denizli İrtibat Bürosu	09.03.2012	Saraylar Mah. 464 Sk. No:1 Kat:3 Denizli
İzmir İrtibat Bürosu	26.02.2013	Cumhuriyet Bulvarı No: 99/19 Pasaport/Konak/İzmir

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 50.000.000.TL

Çıkarılmış Sermayesi: 12.200.000 TL

Ödenmiş Sermayesi : 12.200.000 TL

Ödenmiş Sermayenin Ortaklar arasındaki dağılımı;

Hissedar	Hisse Grubu	Pay Tutarı	Oran (%)
Ömer Z. TOPBAŞ	(A)	45.000,00	0,37
	(B)	7.020.493,08	57,54
M. Taylan TATLISU	(B)	701.013,68	5,75
Georg Robert WIEDERKEHR	(B)	1.203.419,20	6,59
Eskandar MALEKİ	(B)	1.000.000,00	8,20
Diğer	(B)	2.230.074,04	18,28
Toplam		12.200.000,00	100,00

Şirket Yönetim Kurulunun 03 sayılı, 20.02.2015 tarihli toplantısı ile Şirket çalışanlarına Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. hissesi satın alma hakkı opsiyonu uygulamasına karar verilmiştir, buna göre Şirket Yönetim Kurulunun söz konusu kararı ile belirlenen opsiyon planı, 2016, 2017 ve 2018 yıllarında çalışanlara tanınacak opsiyon tutar ve opsiyon kullanım fiyatları ile opsiyon planı kapsamında yapılacak işlemleri 25/03/2015 tarihli Genel kurulunda onaylanmıştır. İlgili karara göre 2016,2017 ve 2018 yıllarını kapsayan hisse alım opsiyon tutarları aşağıdaki gibi belirlenmiştir.

Yıl	Çalışanlara Verilecek Toplam Pay Alım Opsiyonu Neticesinde Alınabilecek Maksimum Pay Adedi	Opsiyon Kullanım Fiyatı (TL)
2016	108,800	2,40
2017	155,700	2,80
2018	198,200	3,25
Toplam	462,700	--

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş
01/01/2015-31/03/2015 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

DÖNEM İÇİNDE GÖREV ALAN YÖNETİM VE DENETİM KURULU ÜYELERİ

Adı- Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Ömer Zühtü Topbaş	Yönetim Kurulu Başkanı	25/03/2015-Devam
Mehmet Taylan Tatlısu	Yönetim Kurulu Üyesi	25/03/2015-Devam
Pınar Çakılka	Yönetim Kurulu Üyesi	25/03/2015-Devam
Pınar Çakılka	Genel Müdür	19/03/2015-Devam
Engin Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş. Member Firm of Grant Thornton International	Denetçi / Bağımsız Denetim Kurulu	25/03/2015-Devam

Genel Müdür Mehmet Taylan Tatlısu Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. ye Genel Müdür olarak atanmış, yerine 19/03/2015 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Pınar Çakılka atanmıştır.

İŞLETMENİN PERFORMANSINI ETKİLEYEN ANA ETMENLER, İŞLETMENİN FAALİYETTE BULUNDUĞU ÇEVREDE MEYDANA GELEN ÖNEMLİ DEĞİŞİKLİKLER, İŞLETMENİN BU DEĞİŞİKLİKLERE KARŞI UYGULADIĞI POLİTİKALAR, İŞLETMENİN PERFORMANSINI GÜÇLENDİRMEK İÇİN UYGULADIĞI YATIRIM VE TEMETTÜ POLİTİKASI,

Şirket, rekabet gücünü ve sermaye piyasalarında ürün penetrasyonunu arttırmak için hisse senedi ve VİOP aracılık işlem ve hizmetleri dışında portföy yönetimi, farklı kurum yatırım fonları, fx platformu, elektronik alım satım platformları gibi yeni alanlara da yatırım yapmaktadır.

Şirket, 28/02/2002 tarih ve 24861 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan "Bireysel Emeklilik Aracıları" Hakkında Yönetmelik'in 5. maddesi uyarınca 2013 yılında AVİVASA Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin kurucusu olduğu bireysel emeklilik fonlarının satışına aracılık yapmak üzere anlaştığı lisanslı personeli aracılığı ile ürünlerin satışına devam etmektedir.

İŞLETMENİN FİNANSMAN KAYNAKLARI VE RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI

Şirket müşteri kredi finansman ihtiyacını ağırlıklı özsermaye üzerinden karşılamakta kısmen İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde oluşturulan Borsa Para Piyasası'ndan karşılamaktadır. Risk yönetim politikaları Şirket Denetim Komitesi'nin değerlendirmeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu kararı ile oluşturulmaktadır.

Bu çerçevede Şirketin ana faaliyet konusunu oluşturan daha önce ihraç edilmiş sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık hizmetinde sermaye piyasası araçlarının kredili alımı, açığa satış ve ödünç alma ve verme işlemlerinde, türev araçların alım satımına aracılık faaliyetinde ilgili mevzuat hükümleri yanında müşterilerin ödeme güçlerini, teminatlarının likiditesini ve piyasa riskini dikkate alan bir değerlendirme/teminatlandırma yapısı oluşturulmuştur. Bu yapıda rapor döneminde temel bir değişiklik olmamıştır.

Öte yandan Şirket kaynaklarının yatırılacağı alanlara ilişkin olarak yapılan değerlendirmeler sonucunda Denetim Komitesi önerileri ve Yönetim Kurulu kararıyla oluşturulan yatırım ve işlem limitleri ile zararı durdurma sınırında da dönem içinde bir değişiklik yapılmamıştır.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş
01/01/2015-31/03/2015 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

Borsa üyeleri, müşterilerinin GİP’te işlem görecekt menkul kıymetlerin birincil ve ikincil piyasa işlemlerine aracılık yapmadan önce, ortaklık paylarının GİP Listesi’ne kabul edilme kriterleri, piyasa danışmanı uygulaması, kamuyu aydınlatma hususunda GİP ve Hisse Senetleri Piyasası arasındaki farklılıklar ve GİP’te işlem görecekt menkul kıymetlere yatırım yapmanın riski ve karşılaşılabilecekleri diğer riskler konusunda yatırımcıları bilgilendirmekle yükümlüdür. GİP Risk Bildirim Formu’nu müşterilerinin emirlerinin GİP’e iletilmesine ilk defa aracılık etmeden önce müşterilerine imzalatmaları zorunludur.

Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak, Risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirmek amacıyla TTK md. 378 hükmü çerçevesinde riskin erken saptanması komitesi oluşturulmuştur.

İŞLETMENİN GELİŞİMİ HAKKINDA YAPILAN ÖNGÖRÜLER

Şirketimiz, hisse senedi, viop, varlık yönetimi, tahvil bono işlemleri aracılık hizmetlerini irtibat büroları ve online işlem platformları üzerinden sağlamaktadır.

Şirketimizin 4 adet serbest yatırım fonu olmak üzere 5 yatırım fonu bulunmaktadır.

Yatırım Fonunun Ünvanı	İhraç Tarihi	Fon Kurucusunun Ünvanı	Fon Yöneticisinin Ünvanı
OMD ANATOLİA Serbest Yatırım Fonu	Mayıs/2012	OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.	OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
OMD BEYLERBEYİ Serbest Yatırım Fonu	Kasım/2012	OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.	OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
OMD MİNİNERVA HİSSE SENEDİ Serbest Yatırım Fonu	Mayıs/2012	OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.	BOSPHORUS CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
OMD VİRTUS Serbest Yatırım Fonu	Kasım/2012	OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.	BOSPHORUS CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
OMD B TİPİ TAHVİL VE BONO Yatırım Fonu	Ekim/2006- Mart/2012	OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.	BOSPHORUS CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

2012 yılında Borsa İstanbul A.Ş. Gelişen İşletmeler Piyasasında halka arz olması şirketimiz faaliyetlerine ivme kazandırmıştır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu 31.10.2014 tarihli kararı ile ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde, Osmanlı Portföy Yönetim Şirketi A.Ş. ünvanlı 2.000.000 TL’lik kuruluş sermayesinin tamamı Şirketimize ait olmak üzere bir portföy yönetim şirketi kurulmasına karar vermiştir.

31.03.2015 tarihi itibarıyla Şirket henüz Şirket’in ana faaliyet konusu yatırım fonlarının kurulması ve yönetilmesi olup, henüz faaliyete geçmemiştir. Şirket’in kuruluşu 05.03.2015 tarihinde İstanbul Ticaret Odası’na tescil edilmiştir. Şirket, SPK’nun 23.01.2015 tarih ve 2/34 sayılı kararı ve 05.02.2015 tarih ve 12233903-330.01-13-1329 sayılı yazısı ile kuruluş izni verilmiştir. Şirket, 19.03.2015 tarihi itibarıyla faaliyet izni belgelerini temin etmek için Sermaye Piyasası Kurulu’na başvuruda bulunmuştur.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş
01/01/2015-31/03/2015 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ
Yoktur.

DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE NEDENLERİ
Yoktur.

ÇIKARILMIŞ BULUNANA SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ VE TUTARI

Grubu	Nama/Hamiline	Beher Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam Nominal Değer (TL)	Sermayeye Oranı (%)	İmtiyaz Türü	Borsada İşlem Görüp Görmediği
A	NAMA	1,00	45,000.00	0,37	Yönetim kurulu üye seçiminde imtiyaz	HAYIR
B	NAMA	1,00	9,524,000.00	78,07		HAYIR
B	HAMİLİNE	1,00	2,631,000.00	21.57		EVET
		TOPLAM	12,200,000.00	100.00		

Son Durum İtibariyle Ortaklık Sermaye Piyasası Araçlarının Kote Edildiği Borsalar veya İşlem Gördüğü Teşkilatlanmış Piyasalar

Edilen/İşlem Gören Sermaye Piyasası Aracının Türü	Kote Edildiği/İşlem Görmeye Başladığı Tarih	İlgili Piyasanın/Borsanın Bulunduğu Ülke	İlgili Piyasanın/Borsanın İsmi	Piyasanın/Borsanın İlgili Pazarı
HİSSE SENEDİ	14/02/2012	TÜRKİYE	Borsa İstanbul A.Ş.	GİP

Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar ve Şirketin Dahil Olduğu Endeksler:
Gelişen İşletmeler Piyasası

YATIRIMLARDAKİ GELİŞMELER, TEŞVİKLERDEN YARARLANMA DURUMU, YARARLANILMIŞSA NE ÖLÇÜDE GERÇEKLEŞTİRİLDİĞİ,

Yoktur.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş
01/01/2015-31/03/2015 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

ÜST YÖNETİMDE YIL İÇERİSİNDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE HALEN GÖREV BAŞINDA BULUNANLARIN ADI-SOYADI VE MESLEKİ TECRÜBELERİ

Adı Soyadı /Unvanı	Sorumluluk Alanı	Mesleki Tecrübesi
Ömer Zühtü Topbaş Yönetim Kurulu Başkanı	İç Denetimden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	22
Mehmet Taylan Tatlısu Yönetim Kurulu Üyesi	Kredi Komitesi Üyesi Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	18
Pınar Çakılıkaya Yönetim Kurulu Üyesi	Genel Müdür, Satış ve Pazarlamadan Sorumlu Acil ve Beklenmedik Durum Planı Uygulamasından Sorumlu-Kredi Komitesi Üyesi	20

PERSONEL VE İŞÇİ HAREKETLERİ, TOPLU SÖZLEŞME UYGULAMALARI, PERSONEL VE İŞÇİYE SAĞLANAN HAK VE MENFAATLER

31.03.2015 döneminde personel sayısı 59 kişi, 2015 yılında ortalama personel sayısı 59 kişidir. Şirketimiz personeli herhangi bir sendikaya bağlı değildir ve toplu sözleşme görüşmeleri yapılmamaktadır. Personel ücretleri Şirket'in kârlılığı, diğer şirketlerdeki ücret seviyeleri ve personelin performansları göz önüne alınarak tespit edilmektedir. Dönem içinde personele sağlanan hak ve menfaatler; ücretler, maaş, prim ve ikramiyeler, çeşitli tazminatlar, SGK işveren payı, SGK İşsizlik Sigortası işveren payı ve SGK Sosyal Güvenlik Destekleme Primi işveren payından oluşmaktadır. Bunun yanı sıra personelimize ulaşım için yol yardımı ve yemek imkanı sağlanmakta, sağlık sigortası yapılmaktadır.

31/12/2014 itibariyle personel dağılımı aşağıda yer almaktadır.

Faaliyet Alanı	31/12/2014	31/03/2015
Satış ve Pazarlama	15	17
İrtibat Bürosu	20	25
Bilgi İşlem	2	2
Mali ve İdari İşler (Operasyon)	10	10
İnsan Kaynakları	1	1
İç Denetim-Teftiş	1	1
Yönetim	3	3
TOPLAM	52	59

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş
01/01/2015-31/03/2015 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

İŞLETMENİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR İÇERİSİNDEKİ YERİ

		31/03/2015	31/12/2014
Piyasalar	Pazarlar	İşlem Hacmi TL	İşlem Hacmi TL
Pay Piyasası	Hisse Senedi İşlemleri (Ulusal Pazar vs.)	3.016.598.437	10,341,602,662
Borçlanma Araçları Piyasası	Kesin Alım-Satım Pazarı (*)	453.006.249	1,600,719,085
	Repo Ters Repo Pazarı (*)	214.120.719	2,113,805,000
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası	VİOP	3.394.995.934	7,556,856,036

Pay Piyasasında işlem yapan 86 Yatırım Kuruluşu arasında 38'nci sırada, Kesin Alım-Satım Pazarında, 54 Yatırım Kuruluşu arasında 13'üncü sırada, Repo ters repo Pazarında işlem yapan 37 Yatırım Kuruluşu arasında 25'nci sırada, VİOP İşlemlerinde ise 68 Yatırım Kuruluşu içinde 20'uncü sırada yer almaktadır.

FİNANSAL TABLOLARDA YER ALMAYAN ANCAK KULLANICILAR İÇİN FAYDALI OLACAK DİĞER HUSUSLAR

Düzenlenen finansal tablo ve bilgiler esas alınarak hesaplanan finansal durum, karlılık ve borç ödemelerine ilişkin temel rasyolar (*)

	Oran
Cari Oran	1,3800
Borç-Aktifler Oranı, Finansal Kaldıraç	0,6800
Finansal Duran Varlıklar-Duran Varlıklar Oranı	0,5696
Karlılık Oranı	0,0595
Hisse Başına Kazanç	0,0835

*Rasyolar, finansal tablo esas alınarak hesaplanmıştır.

HESAP DÖNEMİNİ KAPANMASINDAN İLGİLİ FİNANSAL TABLOLARIN GÖRÜŞÜLECEĞİ YÖNETİM KURULU TOPLANTI TARİHİNE KADAR GEÇEN SÜREDE MEYDANA GELEN ÖNEMLİ OLAYLAR

Şirket 17.04.2015 tarih, 16 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında; Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği (III-39.1) gereğince, Geniş Yetkili Aracı Kurum Faaliyet İzni alınması hususunda Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli başvurunun yapılmasına karar verilmiştir. 12.200.000 TL olan Sermayesini 7.500.000 TL artırarak, ödenmiş sermayesi 19.700.000 TL ye çıkartma kararı almıştır.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş
01/01/2015-31/03/2015 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

<u>VARLIKLAR</u>	Dipnot Referansı	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 31.03.2015	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31.12.2014
DÖNEN VARLIKLAR		49,791,396	40,369,345
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	327,260	568,248
Finansal Yatırımlar	4	15,704,452	17,155,585
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6-7	201,581	2,185,244
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	30,385,589	19,624,330
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		2,831,144	773,777
Peşin Ödenmiş Giderler		313,342	35,619
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		15,604	14,118
Diğer Dönen Varlıklar	11	12,424	12,424
DURAN VARLIKLAR		3,809,562	1,625,485
Finansal Yatırımlar	4	2,169,951	169,951
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1,181,684	933,714
Maddi Duran Varlıklar	8	327,280	326,536
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	51,783	58,436
Ertelenmiş Vergi Varlığı		78,864	136,848
TOPLAM VARLIKLAR		53,600,958	41,994,830

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş
01/01/2015-31/03/2015 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 31.03.2015	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31.12.2014
<u>KAYNAKLAR</u>	<u>Dipnot Referansı</u>		
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		36,156,555	25,657,132
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	7,888,512	8,349,991
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6-7	5,536,103	1,959,823
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	21,444,337	13,889,042
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	226,893	203,464
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		378,685	231,407
Kısa Vadeli Karşılıkları			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa			
Vadeli Karşılıklar	10	500,822	424,057
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	110,000	510,000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11	71,203	89,348
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		307,313	219,660
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	10	307,313	219,660
ÖZKAYNAKLAR		17,137,090	16,118,038
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		17,137,090	16,118,038
Ödenmiş Sermaye	13	12,200,000	12,200,000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	13	12,912,575	12,912,575
Paylara İlişkin Primler	13	1,985,287	1,985,287
Değer Artış Fonları	13	1,545	1,545
Diğer Kazanç/ (Kayıplar)	13	33,855	33,855
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	814,234	662,494
Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	13	(11,829,458)	(14,803,152)
Net Dönem Karı		1,019,052	3,125,434
TOPLAM KAYNAKLAR		53,600,958	41,994,830

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş
01/01/2015-31/03/2015 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEME AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) Dipnot Referansı	Önceki Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 01.01.- 31.03.2014
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	14	244,250,943	373,596,412
Satışların Maliyeti (-)	14	(240,378,544)	(371,589,263)
BRÜT KAR / (ZARAR)		3,872,399	2,007,149
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(496,591)	(247,036)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(2,693,930)	(1,990,008)
Diğer Faaliyet Gelirleri		608,487	56,443
Diğer Faaliyet Giderleri (-)		(9,568)	(5,341)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		1,280,797	(178,793)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15	178,514	353,210
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	15	(117,089)	(74,557)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / ZARARI		1,342,222	99,860
Finansal Gelirler		518,209	10,659
Finansal Giderler (-)		(783,395)	(190,341)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		1,077,036	(79,822)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(57,984)	18,542
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)		--	--
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)		(57,984)	18,542
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		1,019,052	(61,280)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		1,019,052	(61,280)
Pay Başına Kazanç	18	0.0835	(0.0050)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	18	0.0835	(0.0050)
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Diğer Kapsamlı Gelir		--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1,019,052	(61,280)

Ekli notlar bu mali tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

12

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş
01/01/2015-31/03/2015 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEME AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 31.03.2015	Önceki Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 31.03.2014
	Dipnot Referansı		
A. Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları		2,249,531	(7,005,868)
Vergi Öncesi Net Dönem Karı/ (Zararı)		1,077,036	(79,822)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan veya faaliyetlerde kullanılan net nakit turarının net kar ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:		(64,826)	94,004
-Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8 - 9	34,949	30,292
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
-Personel prim karşılığı	10	413,808	149,794
-Kıdem tazminatı karşılığı	10	88,828	43,561
-Kullanılmamış izin karşılığı	10	22,437	44,426
-İptal edilen diğer karşılıklar	12	(400,000)	--
-Kar/ zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	4	(224,848)	(174,069)
İşletme sermayesindeki değişimler:		1,237,321	(7,020,050)
-Alım satım amaçlı finansal varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	4	1,675,981	(6,466,022)
-Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7	(8,777,596)	(2,668,830)
-Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(2,584,546)	(1,384,002)
-Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7	11,131,575	2,926,004
-Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		152,562	822,691
-Ödenen personel primi	10	(359,480)	(249,269)
-Ödenen kıdem tazminatı	10	(1,175)	(622)
B. Yatırım Faaliyetinden Kaynaklanan Nakit Akımları		(2,029,040)	(108,643)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8 - 9	(29,040)	(108,643)
İştirak sermaye ödemesi	4	(2,000,000)	--
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(461,479)	6,313,315
Finansal borçları ile ilgili nakit girişleri(+)/çıkışları(-)	5	(461,479)	6,313,315
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		(240,988)	(801,196)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		(240,988)	(801,196)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	3	568,248	817,384
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler A+B+C+D+E		327,260	16,188

Ekli notlar bu mali tabloların ayrılmaz parçalarıdır.