

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL
TABLolar VE DİPNOTLARI

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN

ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU(BİLANÇO)

ÖZET KAR VE ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

NOT 1	ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....
NOT 3	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....
NOT 4	FİNANSAL YATIRIMLAR.....
NOT 5	FİNANSAL BORÇLAR
NOT 6	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....
NOT 7	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR
NOT 8	MADDİ DURAN VARLIKLAR
NOT 9	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR
NOT 10	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR
NOT 11	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....
NOT 12	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 13	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ
NOT 14	HASILAT.....
NOT 15	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER
NOT 16	DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ
NOT 17	GELİR VERGİLERİ.....
NOT 18	PAY BAŞINA KAZANÇ
NOT 19	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
NOT 20	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

<u>VARLIKLAR</u>	<u>Dipnot Referansı</u>	<u>Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 31.03.2015</u>	<u>Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31.12.2014</u>
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

Ekli notlar bu mali tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 28.04.2015 tarihinde onaylanmıştır.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
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

Ekli notlar bu mali tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 28.04.2015 tarihinde onaylanmıştır.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
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)	Önceki Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş)
	Dipnot	01.01.-	01.01.-
	Referansı	31.03.2015	31.03.2014
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>			
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)
<u>DİĞER KAPSAMLI GELİR</u>			
Diğer Kapsamlı Gelir		--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.019.052	(61.280)

Ekli notlar bu mali tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 28.04.2015 tarihinde onaylanmıştır.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEME AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler				
							Birikmiş Karlar / (Zararlar)		
	Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	Paylara ilişkin primler/ iskontolar	Değer Artış Fonu	Diğer Kazanç/ (Kayıplar)	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararı	Cari Dönem Karı/ (Zararı)	Toplam
01.01.2014 tarihi itibarıyla bakiyeler	12.200.000	12.912.575	1.985.287	1.545	4.117	635.047	(15.370.536)	594.831	12.962.866
Geçmiş yıl karı/(zararına) transfer	--	--	--	--	--	--	594.831	(594.831)	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	--	--	--	(61.280)	(61.280)
31.03.2014 tarihi itibarıyla bakiyeler	12.200.000	12.912.575	1.985.287	1.545	4.117	635.047	(14.775.705)	(61.280)	12.901.586
01.01.2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	12.200.000	12.912.575	1.985.287	1.545	33.855	662.494	(14.803.152)	3.125.434	16.118.038
Geçmiş yıl karı/ (zararına) transfer	--	--	--	--	--	151.740	2.973.694	(3.125.434)	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	--	--	--	1.019.052	1.019.052
31.03.2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	12.200.000	12.912.575	1.985.287	1.545	33.855	814.234	(11.829.458)	1.019.052	17.137.090

Ekli notlar bu mali tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 28.04.2015 tarihinde onaylanmıştır.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEME AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 31.03.2015	Önceki Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 31.03.2014
<u>A. Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları</u>		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)
<u>B. Yatırım Faaliyetinden Kaynaklanan Nakit Akımları</u>		(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)	--
<u>C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</u>		(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.

(*): Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 28.04.2015 tarihinde onaylanmıştır.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket’in Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınmış yetki belgeleri aşağıda sunulmaktadır:

- Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi (Alım Tarih/No: 25 Kasım 2010 - ARK/ASA-389)
- Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi (Alım Tarih/No: 25 Kasım 2010 - ARK/TAASA-181)
- Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi (Alım Tarihi/No: 25 Kasım 2010 – ARK/PY-269)
- Kredili Menkul Kıymet, Açığa Satış ve Menkul Kıymetlerin Ödünç Alma ve Verme İşlemlerinin İzin Belgesi (Alım Tarihi/No: 25 Kasım 2010)
- Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi (08.02.2013 – ARK/HAA-322)
- Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi (Alım Tarihi / No: 30.06.2014 – ARK/KAS-35)

Şirket’in Menkul Kıymetlerin Geri Alma (Repo) veya Satma (Ters Repo) Taahhüdü ile Alım Satımı Yetki Belgesi (Alım Tarihi/No: 25 Kasım 2010 - ARK/RP-277) SPK’nın 16.12.2014 tarihli 35 sayılı toplantısında aldığı karar neticesinde iptal edilmiştir.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Adres

Genel Müdürlük: Büyükdere Cad. Nurol Plaza No: 257 K: 8 Maslak / İstanbul

Şirket’in 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 59 kişidir (31.12.2014: 52 kişi).

Şirket’in 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar Şirket’in yönetim kurulu tarafından 28 Nisan 2015 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket’in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, varlıklar için ödenen tutar esas alınmaktadır. Şirket’in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu, bu tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 28 Nisan 2015 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

Finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket’in 31 Mart 2015’te sona eren üç aylık ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tabloları TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket’in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

2.1.2 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 Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

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

2015 yılında uygulanmaya başlanan standartlar ve henüz uygulamada olmayan yeni standart ve yorumlar

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012’de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TMS 16 ve TMS 38 – Uygulanılabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik gelir bazlı amortisman hesaplaması yöntemlerinin maddi duran varlıkların amortisman hesaplamalarında kullanılamayacağını açıkça ifade etmektedir. TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik, maddi olmayan duran varlıkların amortismanında gelir bazlı amortisman yöntemlerinin kullanılmasının uygun olmayacağı yönünde aksi kanıtlanılabılır bir varsayım uygulamaya koymaktadır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 11 – Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi

Değişiklikler bir işletme standardın işletme tanımına uygun olan müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardının uygulanıp uygulanamayacağına açıklık getirmektedir. Değişiklikler işletme birleşmesi muhasebeleştirilmesinin bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve TFRS 9, TFRS 7 ve TMS 39'daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve TMS 39 ve TFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için TMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Buna ek olarak Standart UFRS 9'un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. UFRS 9 (2013)'den sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 olarak belirlenmiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

Temmuz 2014’de yayımlanan UFRS 9 standardı TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. UFRS 9 aynı zamanda TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni UFRS 9 standardına taşımaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları

UMSK 2012 yılında Oranı Düzenlenmiş Faaliyetler üzerine kapsamlı bir proje başlatmıştır. UMSK projenin bir parçası olarak oranı düzenlenen işletmelerden ilk defa UFRS uygulayacak olanlar için geçici bir çözüm olması açısından kısıtlı kapsamda bir Standart yayımlamıştır. Bu Standart ilk kez UFRS uygulayacak işletmeler için halihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını UFRS’ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Bu Standart 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Yeni standart, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri’nde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayrıştırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Yatırımcı işletmenin iştirakine veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışı veya katkısı (TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklikler)

Bu değişiklikler yürürlükteki konsolidasyon ve özkaynak muhasebesi uygulamalarının arasındaki çelişkiyi ele almaktadır. Değişiklikler transfer edilen varlıkların TFRS 3 *İşletme Birleşmeleri* standardındaki “iş” tanımına uyması haline bütün kazancın muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Konsolide finansal tablolarda özkaynak yöntemi (TMS 27’de değişiklikler)

Değişiklikler özkaynak yönteminin bireysel finansal tablolarda kullanılmasına izin vermektedir ve bu uygulama sadece iştirak ve iş ortaklıkları için değil bağlı ortaklıklar için de geçerlidir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Açıklama inisiyatifi (TMS 1’de değişiklik)

Bu dar kapsamlı değişiklik, TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardını önemli ölçüde değiştirmek yerine, TMS 1’de sunulan gereklilikleri açıklığa kavuşturmaktadır. Değişiklikler çoğu durumda TMS 1’deki ifadelerin aşırı kuralcı yorumlamalarına yanıt vermektedir. Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: önemlilik seviyesi, dipnotların sıralaması, alt toplamlar, muhasebe standartları ve açılımlar. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS’deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan „UFRS”de Yıllık İyileştirmeler – 2012-2014 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan „TFRS”de Yıllık İyileştirmeler” aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2016’dan itibaren geçerlidir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Değişiklik, işletmelerin varlıkların (veya varlık gruplarının) elden çıkarılması yöntemini değiştirdikleri ve bu varlıkların dağıtım amaçlı elde tutulan varlık kriterine artık uymadığı durumlarda UFRS 5 gerekliliklerini açıklığa kavuşturmaktadır.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

UFRS 7, işletmenin devredilen finansal varlıklarla ilgisinin devam ettiği ve bu varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakıldığı durumlardaki hizmet anlaşmalarının bu standardın gerekli kıldığı açıklamaların kapsamına girdiği durumları açıklığa kavuşturmak amacıyla değiştirilmiştir. UFRS 7 aynı zamanda Açıklamalar: Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (UFRS 7’de değişiklikler) tarafından getirilen ek açıklama gerekliliklerini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

UMS 19 iskonto oranının belirlenmesinde kullanılan yüksek kaliteli özel sektör tahvillerinin veya devlet tahvillerinin, faydaların ödeneceği para birimi ile aynı olması konusuna açıklık getirecek şekilde değiştirilmiştir.

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama

UMS 34 bazı açıklamaların ara dönem finansal tablolara ait dipnotlara dahil edilmemesi durumunda, bu açıklamaların “ara dönem raporlamanın başka bölümlerinde” sunulabileceği konusuna açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Örneğin, ara dönem finansal raporlara gönderme yaparak finansal raporlamanın başka bölümlerinde (yönetim yorumları veya risk raporları) bu bilgiler açıklanabilir.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2015	31.12.2014
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	327.260	330.149
- Vadeli mevduat	--	238.042
Faiz tahakkuku	--	57
Toplam	327.260	568.248

	31.03.2015	31.12.2014
Nakit ve nakit benzerleri	327.260	568.248
Faiz tahakkukları	--	(57)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	327.260	568.191

31.03.2015 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduat bulunmamaktadır.

31.12.2014 itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz ve vade detayları aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31.12.2014 Tutar
TL	7,50%	02.01.2015	53.631
TL	9,50%	02.01.2015	160.404
TL	7,69%	02.01.2015	17.872
USD	0,50%	02.01.2015	6.135
Toplam			238.042

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31.03.2015	31.12.2014
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar	15.704.452	17.155.585
Toplam	15.704.452	17.155.585

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, en iyi alış emirlerinin bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunun da olmaması durumunda ise maliyet değerini ifade etmektedir.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar içindeki nominal değeri 2.408.185 TL (31 Aralık 2014: 2.834.307 TL) ve kayıtlı değeri 2.459.803 TL (31 Aralık 2014: 2.965.633 TL) olan borçlanma senetleri repo işlemleri kapsamında geri alma taahhüdü ile Şirket'in müşterilerine satılmış olup, bu işlem karşılığında müşterilerden sağlanan nakit tutarı repo işlemlerinden sağlanan fonlar olarak ticari borçlar içerisinde yer almaktadır.

	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
31.03.2015		
Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları	2.938.316	2.906.786
Özel Kesim Tahvil Senet ve Bonoları	12.541.288	12.797.666
Hisse Senetleri	--	--
Toplam	15.479.604	15.704.452

	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
31.12.2014		
Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları	2.997.669	3.018.257
Özel Kesim Tahvil Senet ve Bonoları	13.815.980	14.137.291
Hisse Senetleri	--	37
Toplam	16.813.649	17.155.585

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Uzun vadeli finansal yatırımlar	31.03.2015	31.12.2014
Takasbank - İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	10.240	10.240
Borsa İstanbul A.Ş.	159.711	159.711
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.(*)	2.000.000	--
Toplam	2.169.951	169.951

Şirket Yönetim Kurulu'nun 31.10.2014 tarih ve 40 sayılı yönetim kurulu kararı ile 2.000.000 TL sermaye ile Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurulmasına karar verilmiştir. Sermayenin tamamı Osmanlı Menkul Değerler A.Ş.'ye ait olup sermaye her biri 1 TL değerinde 2.000.000 paya ayrılmıştır. 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.

5. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçlar	31.03.2015	31.12.2014
Borsa para piyasasına borçlar	7.802.176	8.349.991
Banka kredileri	86.336	--
Toplam	7.888.512	8.349.991

31.03.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla borsa para piyasasına borçların ve banka kredilerinin faiz ve vade detayları aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31.03.2015
TL (BPP)	11,45%	01.04.2014	7.802.176
TL (Banka Kredisi)	16,80%	01.04.2014	86.336
Toplam			7.888.512
Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31.12.2014
TL	8,50%	01.02.2015	8.349.991
Toplam			8.349.991

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

6.1) İlişkili taraflardan alacaklar:

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar	31.03.2015	31.12.2014
Bosphoros Umbrella Sicav P.L.C .	71.982	1.941.542
Bosphoros Capital Portföy Yönetimi A.Ş.(*)	--	7.352
Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. Virtus Serbest Yatırım Fonu	22.213	18.333
Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. Minerva Hisse Yoğun Serbest Yatırım Fonu	9	13
Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. Anatolia Serbest Yatırım Fonu	16.822	73.284
Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. Beylerbeyi Serbest Yatırım Fonu	22.342	111.847
Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono Fon	1.517	2.592
Eskander Maleki	66.696	30.281
Toplam	201.581	2.185.244

(*) 25 Mart 2015 tarihi itibariyle ilişkili taraf statüsünden çıkmıştır.

6.2) İlişkili taraflara borçlar:

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar	31.03.2015	31.12.2014
Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. Virtus Serbest Yatırım Fonu	91	91
Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. Minerva Hisse Yoğun Serbest Yatırım Fonu	5.605	12.574
Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. Anatolia Serbest Yatırım Fonu	1.132.181	916.486
Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. Beylerbeyi Serbest Yatırım Fonu	635.076	1.017.213
Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono Fon	1.599	4.457
Ömer Zühtü Topbaş	15.615	2.397
Mehmet Taylan Tatlısu	127.903	6.600
Pınar Çakılkaya	17.398	4
Eskander Maleki	3.593.682	1
Osmanlı Portföy Yönetimi AŞ	6.953	--
Toplam	5.536.103	1.959.823

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

6.3) İlişkili taraflardan alınan gelirler:

İlişkili taraflardan alınan gelirler:	01.01.- 31.03.2015	01.01.- 31.03.2014
Bosphoros Umbrella Sicav P.L.C .	36.425	130.318
Bosphoros Capital Portföy Yönetimi A.Ş.(*).	--	32.488
Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. Virtus Serbest Yatırım Fonu	60.236	8.869
Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. Minerva Hisse Yoğun Serbest Yatırım Fonu	484	4.687
Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. Anatolia Serbest Yatırım Fonu	56.922	53.919
Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. Beylerbeyi Serbest Yatırım Fonu	65.188	38.109
Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono Fon	4.984	4.139
Eskander Maleki	125.381	--
Ömer Zühtü Topbaş	105	85
Mehmet Taylan Tatlısu	1.972	106
Pınar Çakılkaya	99	--
Toplam	351.796	272.720

6.4) Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

31.03.2015 tarihi itibarıyla son üç aylık dönemde, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere görevleri nedeniyle sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 202.986 TL (31.03.2014 tarihi itibarıyla son üç aylık dönemde, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere görevleri nedeniyle sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 108.769 TL)'dir.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	31.03.2015	31.12.2014
BIST VIOP Müşteri İşlem teminatı alacakları	23.799.262	12.135.613
Kredili müşterilerden alacaklar	5.470.117	5.815.752
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 6)	201.581	2.185.448
Müşterilerden alacaklar	341.320	1.394.975
KAS İşlemleri müşteri teminat alacakları	189.580	168.534
Diğer	585.309	109.456
Toplam	30.587.169	21.809.778

31.03.2015 tarihi itibarıyla borsa para piyasasından alacaklar Şirket adına müşterilere ait mevduat yapmak üzere açılan 6.953 TL (31.12.2014: 204.450) tutarında özel hesapları içermektedir. Bunların karşılığında aynı tutar kısa vadeli ticari borçlarda yer almaktadır.

Kısa vadeli ticari borçlar	31.03.2015	31.12.2014
BIST VIOP Müşteri İşlem teminatı borçları	18.302.597	10.192.642
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	2.432.825	2.946.679
Müşterilere borçlar	445.596	351.625
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 6)	5.536.103	1.959.812
Borsa para piyasasına borçlar	6.953	204.450
Satıcılar	256.366	193.657
Toplam	26.980.440	15.848.865

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	31.12.2014	Giriş	31.03.2015
Demirbaşlar	999.533	29.040	1.028.573
Özel maliyetler	67.219	--	67.219
Toplam	1.066.752	29.040	1.095.792
Birikmiş Amortisman			
Demirbaşlar amortismanı (-)	689.704	26.789	716.493
Özel maliyetler amortismanı (-)	50.512	1.507	52.019
Toplam	740.216	28.296	768.512
Net Defter Değeri	326.536		327.280

Maliyet	31.12.2013	Giriş	31.12.2014
Demirbaşlar	877.220	122.313	999.533
Özel maliyetler	67.219	--	67.219
Toplam	944.439	122.313	1.066.752
Birikmiş Amortisman			
Demirbaşlar amortismanı (-)	585.272	104.432	689.704
Özel maliyetler amortismanı (-)	37.069	13.443	50.512
Toplam	622.341	117.875	740.216
Net Defter Değeri	322.098		326.536

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	31.12.2014	Giriş	31.03.2015
Haklar	32.777	--	32.777
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	129.979	--	129.979
Toplam	162.756	--	162.756
Birikmiş Amortisman			
Haklar	26.220	1.639	27.859
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	78.100	5.014	83.114
Toplam	104.320	6.653	110.973
Net Defter Değeri	58.436		51.783

Maliyet	31.12.2013	Giriş	31.12.2014
Haklar	32.777	--	32.777
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	98.814	31.165	129.979
Toplam	131.591	31.165	162.756
Birikmiş Amortisman			
Haklar	19.665	6.555	26.220
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	62.209	15.891	78.100
Toplam	81.874	22.446	104.320
Net Defter Değeri	49.717		58.436

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımları ve lisanslardan oluşmakta olup 5 yılda itfa edilmektedir.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31.03.2015	31.12.2014
Ödenecek vergi ve kesintiler	127.841	132.628
Ödenecek SSK primleri	99.052	70.836
Toplam	226.893	203.464

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalara ilişkin karşılıklar kullanılmayan izin karşılığından ve personel prim karşılıklarından oluşmaktadır.

31.03.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla kullanılmayan izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Kullanılmayan izin karşılıkları

Kullanılmayan izin karşılıkları	01.01.- 31.03.2015	01.01.- 31.12.2014
1 Ocak	64.577	14.854
Dönem içinde ayrılan karşılık	22.437	49.723
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	--	--
Toplam	87.014	64.577

Personel prim karşılıkları

Personel prim karşılığı	01.01.- 31.03.2015	01.01.- 31.12.2014
1 Ocak	359.480	249.269
Dönem içinde ayrılan karşılık	413.808	359.480
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	(359.480)	(249.269)
Toplam	413.808	359.480

	31.03.2015	31.12.2014
Kullanılmamış izin karşılığı	87.014	64.577
Personel prim karşılığı	413.808	359.480
		--
Toplam	500.822	424.057

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket’te bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 31.03.2015 dönemi itibarıyla 3.541,37 TL tavanına tabidir (31.12.2014 - 3.438,22 TL).

UMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”) yükümlülüğün gelecek dönemlere ait olduğunu dikkate alarak, yükümlülüğün muhasebeleştirilmesini daha açık hale getirmiştir:

- Netinin reel iskonto oranını vereceği tahmini bir enflasyon beklentisi ve uygun bir iskonto oranı belirlenmelidir. Hesaplanan reel iskonto oranı gelecekte ödenecek kıdem tazminatı ödemelerinin bilanço tarihi itibarıyla bugünkü değerlerinin hesaplanmasında kullanılmalıdır.
- İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmalıdır.

Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	2015	2014
İskonto oranı (%)	3,81	3,81
Emeklilik olasılığının tahmini için kullanılan oran (%)	100	100

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

Kıdem tazminatı karşılıkları	01.01.- 31.03.2015	01.01.- 31.12.2014
1 Ocak	219.660	144.601
Cari dönem hizmet maliyeti	83.953	126.930
Faiz maliyeti	4.875	13.376
Aktüeryal kazanç/kayıp	--	(37.173)
Dönem içinde yapılan ödemeler	(1.175)	(28.074)
Dönem sonu	307.313	219.660

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

11. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31.03.2015	31.12.2014
İş avansları	12.424	12.424
Toplam	12.424	12.424

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.03.2015	31.12.2014
Gider tahakkukları	71.203	89.348
Toplam	71.203	89.348

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Karşılıklar	31.03.2015	31.12.2014
Dava karşılığı	110.000	110.000
Diğer karşılıklar(*)	--	400.000
Toplam	110.000	510.000

(*)Şirket 2015 yılında bu karşılığı iptal etmiştir.

Verilen teminat mektupları	31.03.2015	31.12.2014
Sermaye Piyasası Kurulu	302.780	302.780
BİAŞ	4.121.500	4.121.500
Takasbank	10.496.000	10.496.000
Diğer	87.473	77.711
Toplam	15.007.753	14.997.991

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)	31.03.2015	31.12.2014
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	15.007.753	14.997.991
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	15.007.753	14.997.991

13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

13.1) Ödenmiş Sermaye

31.03.2015 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 12.200.000 adet (31.12.2014: 12.200.000 adet) paydan meydana gelmektedir. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 12.200.000 TL (31.12.2014: 12.200.000 TL)'dir.

Bilanço tarihi itibarıyla toplam payların 45.000 adedi A grubu hisse senetlerinden, 12.155.000 adedi B grubu hisselerinden oluşmaktadır (31.12.2014: 45.000 adedi A grubu hisse, 12.155.000 B grubu).

31.03.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

		31.03.2015		31.12.2014	
		Ortaklık		Ortaklık	
	Grup	Tutarı	Oranı	Tutarı	Oranı
Ömer Zühtü Topbaş	A	45.000	0,37%	45.000	0,37%
Ömer Zühtü Topbaş	B	7.020.493	57,55%	7.020.493	57,55%
Georgrobert Wiederkehr	B	1.203.419	9,86%	1.203.419	9,86%
Eskandar Maleki	B	1.000.000	8,20%	1.000.000	8,20%
Mehmet Taylan Tatlısu	B	701.014	5,75%	701.014	5,75%
Diğer(*)	B	2.230.074	18,28%	2.230.074	18,28%
Toplam		12.200.000	100%	12.200.000	100%
Sermaye Düzeltmesi Farkları		12.912.575		12.912.575	

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesinin halka açıklık oranı % 21,57'dir (31 Aralık 2014: % 21,57).

Şirket, 50.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 2013 yılı içerisinde 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 TL'lik kısmını kullanmışlar, kullanılmayan rüçhan hakkı payları 17.440 nominal pay Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada 04.09.2013-10.09.2013 tarihleri arasında satışa sunulmuş ve 09.09.2013 tarihinde satış 29.477 TL tutar ile tamamlanmış, bu işlem sonucu 12.037 TL'lik emisyon primi oluşmuştur.

Şirket 27 Haziran 2014 tarihinde yapılan ana sözleşme değişikliği ile çalışanlarına hisse opsiyonlu pay verilmesi için gerekli düzenlemeleri yapmıştır.

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	--

13.2) Paylara İlişkin Primler/ İskontolar

Finansal tablolarda yer alan hisse senetleri ihraç primleri, Şirket'in ilk kuruluşundan sonraki sermaye artışlarında ihraç edilen hisse senetlerinin nominal değerinin üzerinde bir bedelle ihraç edilmeleri sonucu, ihraç bedeli ile nominal değeri arasındaki farktan oluşmaktadır.

	31.03.2015	31.12.2014
Paylara ilişkin primler	1.985.287	1.985.287
Toplam	1.985.287	1.985.287

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

13.3) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

Yasal Yedekler:

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

İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin % 5'ini aşan dağıtılan karın % 10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin % 50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Şirket' in yasal kayıtlarına göre:

	31.03.2015	31.12.2014
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	814.234	662.494
Toplam	814.234	662.494

13.4) Diğer Kazanç/ Kayıplar:

	31.03.2015	31.12.2014
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	33.855	33.855
Dönem sonu	33.855	33.855

13.5) Değer Artış Fonları:

	31.03.2015	31.12.2014
Takasbank bedelsiz sermaye	1.545	1.545
Dönem sonu	1.545	1.545

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

13.6) Geçmiş Yıllar Zararları:

	31.03.2015	31.12.2014
Olağanüstü Yedekler	1.608.639	1.608.639
Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	(13.438.097)	(16.411.791)
Toplam	(11.829.458)	(14.803.152)

14. HASILAT

	01.01.- 31.03.2015	01.01.- 31.03.2014
Satış Gelirleri		
Hisse senedi satışları	3.096.163	2.238.597
Tahvil, bono ve repo satışları	237.662.577	368.876.444
Diğer mankul kıymet satışları	69.709	704.411
Toplam	240.828.449	371.819.452

Hizmet Gelirleri		
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	1.462.962	968.530
Devlet tahvili alım/satım aracılık komisyonları	17.737	20.657
Portföy yönetim komisyonları	416.073	221.033
Halka arz satış geliri	100.000	--
Diğer komisyon ve gelirler	1.236.887	456.568
Toplam	3.233.659	1.666.788

Satış iadeleri (-)		
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(2.867)	(122)
Toplam	(2.867)	(122)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / (Giderler),net		
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	191.703	110.294
Toplam	191.703	110.294

Toplam Hasılat	244.250.944	373.596.412
-----------------------	--------------------	--------------------

Satışların Maliyeti (-)	(240.378.545)	(371.589.263)
--------------------------------	----------------------	----------------------

Brüt Kar	3.872.399	2.007.149
-----------------	------------------	------------------

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

31.12.2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2015	01.01.- 31.03.2014
Satışların Maliyeti (-)		
Hisse senedi alışları	3.104.278	2.248.749
Tahvil, bono ve repo alışları	237.204.705	368.641.676
Diğer mankul kıymet alışları	69.562	698.838
Toplam	240.378.545	371.589.263
BRÜT KAR / (ZARAR)	3.872.399	2.007.149

15. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	01.01.- 31.03.2015	01.01.- 31.03.2014
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		
Devlet iç borçlanma senetleri faiz gelirleri	155.088	312.940
Devlet tahvili, özel sektör tahvilleri gerçekleşmemiş değer artışları	23.426	40.270
Toplam	178.514	353.210

	01.01.- 31.03.2015	01.01.- 31.03.2014
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		
Devlet tahvili, özel sektör tahvilleri gerçekleşmemiş değer azalışları	117.089	74.557
Toplam	117.089	74.557

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları

TMS-19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde “Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları” hesabında muhasebeleştirilmiştir. 31.03.2015 tarihi itibarıyla aktüeryal (kayıp) / kazanç bulunmamaktadır.

17. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla % 20 (31.12.2013: % 20)’dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi 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 (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

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

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

Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir. Şirket, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5. maddesi d/1 bendine göre Kurumlar Vergisi’nden istisnadır.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01.- 31.03.2015	01.01.- 31.03.2014
Şirket Net Dönem Karı/(Zararı) (TL)	1.019.052	(61.280)
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	12.200.000	12.200.000
Hisse Başına Kar/(Zarar) (TL)	0,0835	(0,0050)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**Finansal Risk Faktörleri**

Şirket, finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski, kur riski ve kredi riskidir.

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Hali hazırda Şirket genelinde tanımlanmış bir risk yönetimi modeli ve aktif uygulaması bulunmamaktadır. Tanımlanmış bir risk yönetimi modeli bulunmamakla beraber Şirket yönetimi aldığı kararlar ve uygulamaları ile riski yönetmektedir.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi riski

31.03.2015

Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)

- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne

uğramamış finansal varlıkların net defter değeri

- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri

C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri

- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri

- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)

- Değer düşüklüğü (-)

- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)

- Değer düşüklüğü (-)

- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar

		Alacaklar					
		Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	Bankadaki nakit	Vob işlem teminatı
201.581	30.385.589	--	2.831.144	17.874.403	327.259	--	--
--	--	--	--	--	--	--	--
201.581	30.385.589	--	2.831.144	17.874.403	327.259	--	--
201.581	30.385.589	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--	--
201.581	30.385.589	--	2.831.144	17.874.403	327.259	--	--

Toplam

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

(*) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Kredili müşterilerden alınan teminat tutarıdır.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

31.12.2014

Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski
(A+B+C+D+E)

- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne

uğramamış finansal varlıkların net defter değeri

- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer

düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri

C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri

- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri

- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)

- Değer düşüklüğü (-)

- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)

- Değer düşüklüğü (-)

- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar

Alacaklar				Nakit ve nakit benzerleri		
Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Bankadaki nakit	Vob işlem teminatı
İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
2.185.244	19.624.330	--	773.777	17.325.536	568.248	--
--	--	--	--	--	--	--
2.185.244	19.624.330	--	773.777	17.325.536	568.248	
2.185.244	19.624.330	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--
2.185.244	19.624.330	--	773.777	17.325.536	568.248	--

Toplam

(*) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Kredili müşterilerden alınan teminat tutarıdır.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 31 Mart.2015 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sadece banka hesabında 47.910 ABD Doları bulunmaktadır.

20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ 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. Şirket, kayıtlı sermaye sisteminde olduğundan, sermaye artırımını için taahhüt vermemektedir.

Pay Grup Bilgileri	Mevcut Sermaye (TL)	Rüçhan Hakkı Kullanım Tutarı (TL)	Rüçhan Hakkı Kullanım Oranı (%)	Rüçhan Hakkı Kullandırma Fiyatı (TL)	Verilecek Menkul Grubu	Toplam
B Grubu, OSMEN(Eski), TREOSMK00022	12.155.000,00	7.472.336,07	61,4754	1	B	19.627.336,07
A Grubu, İşlem Görmüyor(İmtiyazlı), TREOSMK00030	45.000,00	27.663,93	61,4754	1	B	72.663,93
Toplam	12.200.000,00	7.500.000,00	61,4754			19.700.000,00