



**OSMANLI MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

**01.01.2015 - 30.09.2015
DÖNEMİ FAALİYET RAPORU**

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş
01.01.2015-30.09.2015 ARA DÖNEMİ KONSOLİDE FAALİYET RAPORU

GENEL BİLGİLER

HESAP DÖNEMİ	01.01.2015-30.06.2015
ANA ORTAKLIĞIN ÜNVANI	OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Adres	Maslak Mah., Büyükdere Cad. No:257 İç Kapı No.69 Nurol Plaza 34398 Sarıyer/İstanbul
Telefon/Faks	0212 366 88 00 - 0212 328 40 70
İnternet / e-Posta Adresi	www.osmanlimenkul.com.tr / info@osmanlimenkul.com.tr
KEP Adresi	osmanlimenkul@hs03.kep.tr
Ticaret Tarih /Sicil No.	19.12.1996/ İstanbul Ticaret Sicili /358869-306451
Mersis No.	0470008738800016
Vergi Dairesi / Vergi Sicil No.	Boğaziçi Kurumlar Vd./ 4700087388

TANITICI BİLGİLER

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30.10.2009 tarih ve B.02.1.SP.K.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.

Ana Ortaklık'ın ilişikteki özet konsolide finansal tablolarda konsolide ettiği bağlı ortaklığı konumundaki Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.'nin faaliyet konusu; SPK'nın ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. 11 Mart 2015 tarihinde kurulmuş olduğundan Ana Ortaklık tarafından ilk defa olarak 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla konsolidasyona dahil edilmiştir.

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
01.01.2015-30.09.2015 ARA DÖNEMİ KONSOLİDE FAALİYET RAPORU

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.'nin faaliyetleri ile ilgili sahip olduğu yetki belgeleri	Belge No	Belge Tarihi
Faaliyet Yetki Belgesi	PYŞ/PY.25/743	18.06.2015

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	İletişim Bilgileri
Ankara İrtibat Bürosu	01.08.2011	Eskişehir Yolu Mustafa Kemal Mah. Tepe Prime A-Blok No:34 Ankara Tel: 0312 466 93 28 – Faks:0312 466 93 41
Denizli İrtibat Bürosu	09.03.2012	Saraylar Mah. 464 Sk. No:1 Kat:3 Denizli Tel: 0258 262 18 88 –Faks:0258 262 17 77
İzmir İrtibat Bürosu	26.02.2013	Cumhuriyet Bulvarı No: 99/19 Pasaport/Konak/İzmir Tel: 0232 484 35 70 – Faks:0232 484 35 80
Bursa İrtibat Bürosu	01.09.2015	Zeno Business Center k:7/29 Odunluk Mah. Akademi Cad. No:2/C 16110 Nilüfer /Bursa Tel: 0224 252 34 36 – Faks:0224 453 15 44

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 50.000.000.TL

Çıkarılmış Sermayesi: 19.700.000 TL

Ödenmiş Sermayesi : 19.700.000 TL

Ödenmiş Sermayenin Ortaklar arasındaki dağılımı;

Hissedar	Hisse Grubu	Pay Tutarı	Oran (%)
Ömer Z. TOPBAŞ	(A)	45.000	0,37
	(B)	11.498.058	58,22
Georg Robert WIEDERKEHR	(B)	1.943.226	9,86
Eskandar MALEKİ	(B)	1.709.684	8,68
M. Taylan TATLISU	(B)	1.002.784	5,09
Diğer	(B)	3.501.248	17,78
Toplam		19.700.000	100,00

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01.01.2015-30.09.2015 ARA DÖNEMİ KONSOLİDE FAALİYET RAPORU

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	7.472.336	61,47	1	B	19.627.336
A Grubu, İşlem Görmüyor (İmtiyazlı) TREOSMK00030	45.000	27.664	61,47	1	B	72.664
Toplam	12.200.000	7.500.000	61,47			19.700.000

Ana Ortaklık'ın 17.04.2015 tarih, 16 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında, sermayenin 12.200.000 TL'den 7.500.000 TL arttırılarak 19.700.000 TL ye çıkartılmasına karar verilmiş olup arttırılan sermayenin ortaklar tarafından ödemesi 23.07.2015 tarihinde tamamlanmıştır. Arttırılan sermayenin ticaret siciline tescili 10.08.2015'te tamamlanmasının ardından 14 Ağustos 2015 tarih 8884 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanmıştır.

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	0,23	Yönetim kurulu üye seçiminde imtiyaz	HAYIR
B	NAMA	1,00	15.387.980,00	78,11		HAYIR
B	HAMİLİNE	1,00	4.267.020,00	21,66		EVET
		TOPLAM	19.700.000,00	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.
01.01.2015-30.09.2015 ARA DÖNEMİ KONSOLİDE FAALİYET RAPORU

SON DURUM İTİBARIYLA ORTAKLIK SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ KOTE EDİLDİĞİ BORSALAR VEYA İŞLEM GÖRDÜĞÜ TEŞKİLATLANMIŞ PİYASALAR

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

İŞTİRAKLER / BAĞLI ORTAKLIKLAR

	Sermayede ki Pay Oranı	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Esas Faaliyet Konusu
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.	% 100	İstanbul / Türkiye	Portföy Yönetimi

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş., 2.000.000 TL sermaye ile 11 Mart 2015 tarihinde kurulmuş olup 18 Haziran 2015 tarihinde faaliyete geçmiştir. Bu sermaye, her biri 1,00 Türk Lirası değerinde 2.000.000 paya ayrılmıştır. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 5.000.000 TL olup, her biri 1 (Bir) TL itibari değerinde 5.000.000 (Beş milyon) adet paya bölünmüştür. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2015-2019 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

ANA ORTAKLIĞIN 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, Acil ve Beklenmedik Durum Planı Uygulamasından Sorumlu-Kredi Komitesi Üyesi	20

Ana Ortaklığın Dönem İçinde Görev Alan Yönetim Ve Denetim Kurulu Üyeleri

Adı- Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Ömer Zühtü Topbaş	Yönetim Kurulu Başkanı	25.03.2015-Devam
Mehmet Taylan Tatlısu	Yönetim Kurulu Üyesi	25.03.2015-09.10.2015
Pınar Çakılıkaya	Yönetim Kurulu Üyesi	25.03.2015-Devam
Pınar Çakılıkaya	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

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş
01.01.2015-30.09.2015 ARA DÖNEMİ KONSOLİDE FAALİYET RAPORU

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 Çakılıkaya atanmıştır.

Yönetim Kurulu Üyesi Mehmet Taylan TATLISU görevinden istifa etmiş, yerine 09.10.2015 tarihinde Hüsnü Serdar AKINER Yönetim Kurulu üyesi olarak atanmıştır. Mehmet Taylan TATLISU'nun A Grubu imza yetkisinin iptaline ve Serdar AKINER'e A grubu imza yetkisi verilmesine 09.10.2015 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından karar verilmiştir.

ANA ORTAKLIĞIN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE VE PERSONELE SAĞLANAN HAK VE MENFAATLER

Ana Ortaklığın 30.09.2015 tarihi itibarıyla, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 373.450 TL

Ana Ortaklığın 30.09.2015 döneminde personel sayısı 73 kişi, 2015 yılında ortalama personel sayısı 62 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.

30.09.2015 itibarıyla ana ortaklık personel dağılımı aşağıda yer almaktadır.

Faaliyet Alanı	31.12.2014	30.09.2015
Satış ve Pazarlama	15	28
İrtibat Bürosu	20	29
Bilgi İşlem	2	2
Mali ve İdari İşler (Operasyon)	10	9
İnsan Kaynakları	1	1
İç Denetim-Teftiş	1	1
Yönetim	3	3
TOPLAM	52	73

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,

Bağlı ortaklık'ın ana faaliyet konusu, SPK'nın ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28.03.2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır.

Grup'un 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar Ana Ortaklık'ın yönetim kurulu tarafından 17 Ağustos 2015 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş
01.01.2015-30.09.2015 ARA DÖNEMİ KONSOLİDE FAALİYET RAPORU

çerçevesinde Ana Ortaklık'ın yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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.

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

İŞLETMENİN FİNANSMAN KAYNAKLARI VE RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI

Şirket müşteri kredi finansman ihtiyacını ağırlıklı öz sermaye 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.

Borsa üyeleri, müşterilerinin GİP'te işlem görececek 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 görececek 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.

YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Yoktur.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş
01.01.2015-30.09.2015 ARA DÖNEMİ KONSOLİDE FAALİYET RAPORU

DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE NEDENLERİ

Eski

SERMayE ve HİSSE SENETLERİNİN TÜRÜ

Madde 6.

Şirket 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11.01.2013 tarih ve 2/23 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2013–2017 yılları (5 yıl) için geçerlidir. İzin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2017 yılının bitiminden sonra Yönetim Kurulu'nun, sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımı yapamaz. Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle kayıtlı sermaye sisteminden çıkabilir.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000.- (ellimilyon) TL olup her biri 1 (bir) TL itibari değerinde 50.000.000.- (ellimilyon) paya bölünmüştür.

Şirketin sermayesi 12.200.000 (Onikimilyonikiyüzbin) TL'dir. Bu sermaye, her biri 1 (Bir) TL itibari değerinde 12.200.000 (Onikimilyonikiyüzbin) adet hisseye ayrılmış olup bu hisselerin 45.000 (Kırk beş bin) adedi A Grubu Nama yazılı, 12.155.000 (Onikimilyonyüzellibışbin) adedi B Grubu Nama yazılı hisseden oluşmaktadır.

Şirketin çıkarılmış sermayesinin tamamı muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir.

Çıkarılmış sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tutarına kadar nama veya hamiline yazılı pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya yetkilidir. Sermaye artırımı neticesinde çıkarılan A Grubu paylar A Grubu pay sahiplerine, B Grubu paylar B Grubu pay sahiplerine verilir. A grubu pay ihraç edilmemesi halinde A grubu pay sahiplerine de B grubu paylar verilir.

Ayrıca Yönetim Kurulu itibari değerinin üzerinde veya altında pay çıkarmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya yetkilidir. Yönetim Kurulu'nun itibari değerinin üzerinde pay çıkarmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya ilişkin kararları Sermaye Piyasası Kurulu'nun belirlediği esaslar çerçevesinde ilan edilir.

Yönetim Kurulu, SPK düzenlemelerinde şarta bağlı sermaye artırımına konu edilebileceği belirtilen borçlanma araçlarının ihracı nedeniyle ortaklıktan alacaklı olanlara, ortaklık varantı sahiplerine ya da pay edindirme programları çerçevesinde pay edinme hakkı elde eden çalışanlarına yönelik olarak dönüştürme, kullanım veya alım haklarının kullanılması suretiyle şarta bağlı sermaye artırımı gerçekleştirilmesine karar verebilir. Yönetim Kurulu, şarta bağlı sermaye artırımının yapılabilmesi için yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanmasına karar verebilir. Şarta bağlı sermaye artırımlarında SPK'nın paya ve borçlanma araçlarına ilişkin düzenlemelerine uyulur. Yönetim kurulu, şarta bağlı sermaye artırımına ilişkin olarak alacağı kararda, artırılacak sermaye tutarına, ihraç edilecek payların grubuna ve türüne, dönüştürme, kullanım veya alım hakkından yararlanabilecek gruplara, çalışanlara pay edindirme programları çerçevesinde her bir çalışan bazında verilecek pay tutarına, pay alım hakkının kullanım süresi ile pay tutarının hesaplanma yöntemine ilişkin bilgiye yer verir.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş
01.01.2015-30.09.2015 ARA DÖNEMİ KONSOLİDE FAALİYET RAPORU

Yeni

SERMAYE ve HİSSE SENETLERİNİN TÜRÜ

Madde 6.

Şirket 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11.01.2013 tarih ve 2/23 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2013–2017 yılları (5 yıl) için geçerlidir. İzin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılammış olsa dahi, 2017 yılının bitiminden sonra Yönetim Kurulu'nun, sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımı yapamaz. Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle kayıtlı sermaye sisteminden çıkabilir.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000.- (ellimilyon) TL olup her biri 1 (bir) TL itibari değerinde 50.000.000.- (ellimilyon) paya bölünmüştür.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 19.700.000 (Ondokuzmilyonyediyüzbin) TL'dir. Bu sermaye, her biri 1 (Bir) TL itibari değerinde 19.700.000 (Ondokuzmilyonyediyüzbin) adet hisseye ayrılmış olup bu hisselerin 45.000 (Kırk beş bin) adedi A Grubu Nama yazılı, 19.655.000 (Ondokuzmilyonaltıyüzellibeşbin) adedi B Grubu Nama yazılı hisseden oluşmaktadır.

Şirketin çıkarılmış sermayesinin tamamı muvazaadan arı şekilde tamamen ödenmiştir.

Çıkarılmış sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tutarına kadar nama veya hamiline yazılı pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya yetkilidir. Sermaye artırımı neticesinde çıkarılan A Grubu paylar A Grubu pay sahiplerine, B Grubu paylar B Grubu pay sahiplerine verilir. A grubu pay ihraç edilmemesi halinde A grubu pay sahiplerine de B grubu paylar verilir.

Ayrıca Yönetim Kurulu itibari değerinin üzerinde veya altında pay çıkarmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya yetkilidir. Yönetim Kurulu'nun itibari değerinin üzerinde pay çıkarmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya ilişkin kararları Sermaye Piyasası Kurulu'nun belirlediği esaslar çerçevesinde ilan edilir.

Yönetim Kurulu, SPK düzenlemelerinde şarta bağlı sermaye artırımına konu edilebileceği belirtilen borçlanma araçlarının ihracı nedeniyle ortaklıktan alacaklı olanlara, ortaklık varantı sahiplerine ya da pay edindirme programları çerçevesinde pay edinme hakkı elde eden çalışanlarına yönelik olarak dönüştürme, kullanım veya alım haklarının kullanılması suretiyle şarta bağlı sermaye artırımı gerçekleştirilmesine karar verebilir. Yönetim Kurulu, şarta bağlı sermaye artırımının yapılabilmesi için yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanmasına karar verebilir. Şarta bağlı sermaye artırımlarında SPK'nın paya ve borçlanma araçlarına ilişkin düzenlemelerine uyulur. Yönetim kurulu, şarta bağlı sermaye artırımına ilişkin olarak alacağı kararda, artırılabilecek sermaye tutarına, ihraç edilecek payların grubuna ve türüne, dönüştürme, kullanım veya alım hakkından yararlanabilecek gruplara, çalışanlara pay edindirme programları çerçevesinde her bir çalışan bazında verilecek pay tutarına, pay alım hakkının kullanım süresi ile pay tutarının hesaplanma yöntemine ilişkin bilgiye yer verir.

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

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş
01.01.2015-30.09.2015 ARA DÖNEMİ KONSOLİDE FAALİYET RAPORU

MEVZUAT UYARINCA KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU DÜZENLEME YÜKÜMLÜLÜĞÜNÜN BULUNMASI VEYA İSTEĞE BAĞLI OLARAK HAZIRLANMIŞ OLMASI HALİNDE SÖZ KONUSU RAPOR:

Şirketin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu düzenleme yükümlülüğü yoktur.

FAALİYET YILI İÇERİSİNDE YAPILAN ÖZEL DENETİME VE KAMU DENETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER

Yoktur.

ŞİRKET ALEYHİNE AÇILAN VE ŞİRKETİN MALİ DURUMUNU VE FAALİYETLERİNİ ETKİLEYEBİLECEK NİTELİKTEKİ DAVALAR VE OLASI SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER:

Yoktur.

MEVZUAT HÜKÜMLERİNE AYKIRI UYGULAMALAR NEDENİYLE ŞİRKET VE YÖNETİM KURULU ÜYELERİ HAKKINDA UYGULANAN İDARİ VEYA ADLİ YAPTIRIMLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR:

Yoktur.

FAALİYET YILI İÇERİSİNDE YAPILAN OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTILARI:

Yoktur.

FAALİYET YILI İÇERİSİNDE YAPILAN BAĞIŞ, YARDIM VE SOSYAL SORUMLULUK PROJELERİ HAKKINDA BİLGİ:

Yoktur.

İŞLETMENİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR İÇERİSİNDEKİ YERİ

Pay Piyasasında Hisse Senedi İşlemleri İşlem Hacmimiz 7.686.564.000 TL olup işlem yapan 81 Yatırım Kuruluşu arasında 39'uncu sırada yer almaktayız. Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında 1.714.667.000 TL, Repo/Ters Repo Pazarında 2.619.715.000 TL işlem hacmimiz bulunmakta, Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasasında 10.597.323.000 TL işlem hacmi ile 68 Yatırım Kuruluşu arasında 20'inci sırada yer almaktayız. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ise 13.525.482.000 TL işlem hacmi ile 36 aracı kurumdan biridir.

FİNANSAL TABLOLARDAN 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	1,5000
Borç-Aktifler Oranı, Finansal Kaldıraç	0,6400
Finansal Duran Varlıklar-Duran Varlıklar Oranı	0,0559
Karlılık Oranı	0,0822
Hisse Başına Kazanç	0,1072

*Rasyolar, finansal tablo esas alınarak hesaplanmıştır.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş
01.01.2015-30.09.2015 ARA DÖNEMİ KONSOLİDE FAALİYET RAPORU

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

Osmanlı Menkul Değerler A.Ş.'nin Kurucusu olduğu toplam 5 adet fonun Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından kurucu sıfatıyla devralınmasına ve ilk defa ihraç edilecek olan 2 adet fonun katılma paylarının ihracına ve izahnamelerin onaylanmasına ilişkin şirket talebi, Sermaye Piyasası Kurulu 03.07.2015 tarih ve 17/827 sayılı toplantısında izin verilmiş olup Fon İzahnameleri ve Yatırımcı Bilgi Formları SPK'nun 30.09.2015 tarihli yazısına istinaden 06.10.2015 tarihinde KAP sisteminde yayınlanmıştır.

Yatırım Fonu Eski Unvanı	Yatırım Fonu Yeni Unvanı
Devreden: Osmanlı Menkul Değerler A.Ş.	Devir Alan: Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.
Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. Anatolia Serbest Yatırım Fonu	Osmanlı Portföy Anatolia Serbest Fon
Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. Beylerbeyi Serbest Yatırım Fonu	Osmanlı Portföy Beylerbeyi Serbest Fon
Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. Virtus Hisse Yoğun Serbest Yatırım Fonu	Osmanlı Portföy Virtüs Serbest Fon
Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. Minerva Hisse Yoğun Serbest Yatırım Fonu	Osmanlı Portföy Minerva Serbest Fon
Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. B Tip Tahvil Ve Bono Fonu	Osmanlı Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

Bağlı Ortaklığın, Sermaye Piyasası Kurulunun 03.07.2015 tarih 2015/17 sayılı Bülteninde belirtildiği üzere aşağıda yer alan fonların kurulmasına SPK tarafından izin verilmiştir.

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu
Osmanlı Portföy Borçlanma Araçları Fonu
Osmanlı Portföy Avrasya Serbest Fon

Yönetim Kurulu Üyesi Mehmet Taylan TATLISU görevinden istifa etmiş, yerine 09.10.2015 tarihinde Hüsnü Serdar AKINER Yönetim Kurulu üyesi olarak atanmıştır. Mehmet Taylan TATLISU'nun A Grubu imza yetkisinin iptaline ve Serdar AKINER'e A grubu imza yetkisi verilmesine 09.10.2015 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından karar verilmiştir

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş
01.01.2015-30.09.2015 ARA DÖNEMİ KONSOLİDE FAALİYET RAPORU

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş (Konsolide) 30.09.2015	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş (Bireysel) 31.12.2014
VARLIKLAR	Dipnot Referansı		
DÖNEN VARLIKLAR		68,915,901	40,369,345
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	689,682	568,248
Finansal Yatırımlar	4	23,851,595	17,155,585
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6-7	164,407	2,185,244
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	38,648,772	19,624,330
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		5,321,510	773,777
Peşin Ödenmiş Giderler		160,524	35,619
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		76,992	14,118
Diğer Dönen Varlıklar	11	2,419	12,424
DURAN VARLIKLAR		3,041,869	1,625,485
Finansal Yatırımlar	4	169,951	169,951
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		2,390,366	933,714
Maddi Duran Varlıklar	8	351,918	326,536
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	44,708	58,436
Ertelenmiş Vergi Varlığı		84,926	136,848
TOPLAM VARLIKLAR		71,957,770	41,994,830

Ekli notlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş
01.01.2015-30.09.2015 ARA DÖNEMİ KONSOLİDE FAALİYET RAPORU

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
		(Konsolide)	(Konsolide)
		Olmayan)	Olmayan)
KAYNAKLAR	Dipnot	30.09.2015	31.12.2014
	Referansı		
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		45,873,582	25,657,132
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	7,410,717	8,349,991
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6-7	2,856,051	1,959,823
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	33,731,877	13,889,042
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	248,552	203,464
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		856,105	231,407
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		240,106	--
Kısa Vadeli Karşılıkları			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli	10	280,419	424,057
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	110,000	510,000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11	139,755	89,348
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		386,850	219,660
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli			
Karşılıklar	10	368,428	219,660
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		18,422	--
ÖZKAYNAKLAR		25,697,338	16,118,038
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		25,697,338	16,118,038
Ödenmiş Sermaye	13	19,700,000	12,200,000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	13	12,912,575	12,912,575
Paylara İlişkin Primler	13	1,986,552	1,985,287
Değer Artış Fonları	13	1,545	1,545
Diğer Kazanç/ (Kayıplar)	13	(21)	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		2,111,911	3,125,434
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	13	--	--
TOPLAM KAYNAKLAR		71,957,770	41,994,830

Ekli notlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş
01.01.2015-30.09.2015 ARA DÖNEMİ KONSOLİDE FAALİYET RAPORU

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş (Konsolide) 01.01.- 30.09.2015	Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş (Konsolide) 01.07.- 30.09.2015	Önceki Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş (Bireysel) 01.01.- 30.09.2014	Önceki Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş (Bireysel) 01.07.- 30.09.2014
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	14	805,001,535	229,419,106	928,572,087	212,856,906
Satışların Maliyeti (-)	14	(794,865,161)	(226,666,774)	(921,525,612)	(210,103,266)
BRÜT KAR / (ZARAR)		10,136,374	2,752,332	7,046,475	2,753,640
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	15	(1,446,723)	(463,594)	(781,780)	(255,627)
Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(8,184,356)	(2,858,483)	(6,115,095)	(2,106,745)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		1,223,802	324,016	140,156	52,792
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(6,218)	17,792	(7,126)	(1,785)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		1,722,879	(227,937)	282,630	442,275
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	16	1,188,271	680,234	1,366,647	385,468
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	16	(37)	74,297	(66,651)	25,038
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / ZARARI		2,911,113	526,594	1,582,626	852,781
Finansman Geliri	17	364,543	234,338	31,551	10,732
Finansman Gideri (-)	17	(844,826)	(314,710)	(575,890)	(175,944)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		2,430,830	446,222	1,038,287	687,569
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(318,919)	(186,488)	25,666	(4,063)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)		(240,106)	(177,605)	--	--
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)		(78,813)	(8,883)	25,666	(4,063)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		2,111,911	259,734	1,063,953	683,506
DÖNEM KARI / (ZARARI)		2,111,911	259,734	1,063,953	683,506
Dönem Karı Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları		2,111,911	259,734	1,063,953	683,506
Pay Başına Kazanç		0.1498	(0.0021)	0.0872	0.0560
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	20	0.1498	(0.0021)	0.0872	0.0560
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	18	(42,345)	(21,509)	42,060	23,226
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	18	8,469	4,302	(8,412)	(4,645)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(33,876)	(17,207)	33,648	18,581
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		2,078,035	242,527	1,097,601	702,087
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları		2,078,035	242,527	1,097,601	702,087

Ekli notlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş
01.01.2015-30.09.2015 ARA DÖNEMİ KONSOLİDE FAALİYET RAPORU

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Artışları	Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	Paylara ilişkin primler/iskontolar	Değer Artış Fonu	Diğer Kazanç/ (Kayıplar)	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar / (Zararlar)		Ana Ortaklık'a ait özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
									Geçmiş Yıllar Zararı	Cari Dönem Karı/ (Zararı)			
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	--	12,962,866
Geçmiş yıl karı / (zararına) transfer		--	--	--	--	--	--	--	594,831	(594,831)	--	--	--
Yasal yedeklere transfer		--	--	--	--	--	--	27,447	(27,447)	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	--	33,648	--	--	1,063,953	1,097,601	--	1,097,601
30.09.2014 tarihi itibarıyla bakiyeler		12,200,000	--	12,912,575	1,985,287	1,545	37,765	662,494	(14,803,152)	1,063,953	14,060,467	--	14,060,467
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	--	16,118,038
Geçmiş yıl karı / (zararına) transfer	13	--	--	--	--	--	--	--	3,125,434	(3,125,434)	--	--	--
Yasal yedeklere transfer	13	--	--	--	--	--	--	151,740	(151,740)	--	--	--	--
Hisse senedi ihraç primi	13	--	--	--	1,265	--	--	--	--	--	1,265	--	1,265
Toplam kapsamlı gelir	13	--	--	--	--	--	(33,876)	--	--	2,111,911	2,078,035	--	2,078,035
Nakit sermaye arttırımı	13	7,500,000	--	--	--	--	--	--	--	--	7,500,000	--	7,500,000
30.09.2015 tarihi itibarıyla bakiyeler		19,700,000	--	12,912,575	1,986,552	1,545	(21)	814,234	(11,829,458)	2,111,911	25,697,338	--	25,697,338

Ekli notlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş
01.01.2015-30.09.2015 ARA DÖNEMİ KONSOLİDE FAALİYET RAPORU

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş (Konsolide) 01.01.- 30.09.2015	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş (Bireysel) 01.01.- 30.09.2014
	Dipnot Referansı		
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(6,612,710)	(5,220,393)
Dönem Karı/ (Zararı)		2,111,911	1,038,287
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(433,188)	162,018
-Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8 - 9	111,582	103,125
-Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(298,874)	(31,551)
-Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		318,919	--
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
-Personel prim karşılığı	10	226,936	226,345
-Kıdem tazminatı karşılığı	10	126,559	99,172
-Kullanılmamış izin karşılığı	10	(11,094)	27,465
-İptal edilen diğer karşılıklar	12	(400,000)	--
-Kar/ zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	4	(507,216)	(262,538)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(8,291,433)	(6,420,698)
-Alım satım amaçlı finansal varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	4	(6,215,463)	(1,414,261)
-Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7	(17,003,600)	(1,502,736)
-Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(6,182,164)	(1,423,897)
-Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7	20,764,207	(1,506,983)
-Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		725,203	(319,897)
-Ödenen personel primi	10	(359,480)	(249,269)
-Ödenen kıdem tazminatı	10	(20,136)	(3,655)
B. Yatırım Faaliyetinden Kaynaklanan Nakit Akımları		(123,943)	(130,167)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8 - 9	(123,943)	(130,167)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		6,858,135	4,933,236
Finansal borçları ile ilgili nakit girişleri(+)/çıkışları(-)	5	(941,995)	4,901,685
Tahsil edilen faizler		298,865	31,551
Hisse senedi Emisyon primi		1,265	--
Nakit ödenen sermaye artırım		7,500,000	--
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce			
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		121,482	(417,324)
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki E		--	--
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış	3	121,482	(417,324)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	3	568,191	817,384
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler A+B+C+D+E	3	689,673	400,060

Ekli notlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.