

**OSMANLI YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

İçindekiler	<u>Sayfa</u>
Konsolide finansal durum tablosu	3
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	4
Konsolide özkaynaklar değişim tablosu	5
Konsolide nakit akış tablosu	6
Konsolide finansal tablolara ilişkin özet açıklayıcı dipnotlar	7 - 41

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30.09.2016	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015
Dönen Varlıklar		88.877.383	65.047.289
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	10.905.270	5.956.632
Finansal Yatırımlar	5	36.020.263	27.881.202
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılarak Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	5	36.020.263	27.881.202
Ticari Alacaklar	7	38.448.098	25.856.289
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8	163.117	150.569
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	38.284.981	25.705.720
Diğer Alacaklar	10	3.339.743	5.051.457
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	3.339.743	5.051.457
Peşin Ödenmiş Giderler		147.254	56.251
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		--	--
- İlişkili olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		147.254	56.251
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	17	4.755	243.458
Diğer Dönen Varlıklar		12.000	2.000
Duran Varlıklar		896.138	4.978.136
Finansal Yatırımlar	5	169.951	169.951
- Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar	5	169.951	169.951
Diğer Alacaklar		--	4.146.058
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		--	4.146.058
Maddi Duran Varlıklar	11	396.398	366.356
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	189.020	227.009
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	140.769	68.762
TOPLAM VARLIKLAR		89.773.521	70.025.425

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 19.10.2016 tarihinde onaylanmıştır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30.09.2016	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler		61.202.073	43.052.401
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	17.020.000	11.569.609
- İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	6-8	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	17.020.000	11.569.609
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	17.020.000	11.569.609
Ticari Borçlar	7	43.294.454	30.086.553
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	8	9.344.926	7.237.350
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	33.949.528	22.849.203
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9	301.010	230.297
Diğer Borçlar		220.855	257.024
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		220.855	257.024
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	18	75.089	358.462
Kısa Vadeli Karşılıklar	13	252.931	463.580
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	142.931	353.580
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	110.000	110.000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	37.734	86.876
İlişkili Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	8	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	37.734	86.876
Uzun Vadeli Yükümlülükler		489.493	414.424
Uzun Vadeli Karşılıkları	13		
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	489.493	414.424
ÖZKAYNAKLAR		28.081.955	26.558.600
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		28.081.955	26.558.600
Ödenmiş Sermaye	15	19.700.000	19.700.000
Sermaye düzeltme farkları	15	12.912.575	12.912.575
Paylara İlişkin Primler	15	1.986.552	1.986.552
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		14.399	14.399
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		14.399	14.399
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	15	1.545	1.545
- Diğer Kazanç / Kayıplar	15	1.545	1.545
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	972.972	814.234
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	15	(9.029.443)	(11.829.458)
Net Dönem Karı / (Zararı)		1.523.355	2.958.753
TOPLAM KAYNAKLAR		89.773.521	70.025.425

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 19.10.2016 tarihinde onaylanmıştır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2016	Önceki Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2015	Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2016	Önceki Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2015
Dipnot					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	16	140.824.320	805.001.535	46.505.711	229.419.106
Satışların Maliyeti	16	(128.330.307)	(794.865.161)	(43.721.225)	(226.666.774)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		12.494.013	10.136.374	2.784.486	2.752.332
Genel Yönetim Giderleri (-)		(9.464.269)	(8.184.356)	(3.376.299)	(2.858.483)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(1.937.969)	(1.446.723)	(673.248)	(463.594)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		385.477	1.223.802	210.946	324.016
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(773.624)	(6.218)	(241.265)	17.792
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		703.628	1.722.879	(1.295.380)	(227.937)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		--	--	--	--
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		--	--	--	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / ZARARI		703.628	1.722.879	(1.295.380)	(227.937)
Finansman Gelirleri		1.986.594	1.552.814	893.149	914.572
Finansman Giderleri (-)		(735.609)	(844.863)	618.081	(240.413)
(ZARARI)		1.954.613	2.430.830	215.850	446.222
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(431.258)	(318.919)	(75.071)	(186.488)
- Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	17	(503.265)	(240.106)	(73.825)	(177.605)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	17	72.007	(78.813)	(1.246)	(8.883)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		1.523.355	2.111.911	140.779	259.734
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		--	--	--	--
DÖNEM KARI / (ZARARI)		1.523.355	2.111.911	140.779	259.734
Dönem Karı / (Zararının) Dağılımı					
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--
- Ana Ortaklık Payları		1.523.355	2.111.911	140.779	259.734
DİĞER KAPSAMLI GELİR		--	(33.876)	--	(17.207)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		--	--	--	--
kazançları/kayıpları		--	(42.345)	--	(21.509)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)		--	8.469	--	4.302
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.523.355	2.078.035	140.779	242.527
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--
- Ana Ortaklık Payları		1.523.355	2.078.035	140.779	242.527

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 19.10.2016 tarihinde onaylanmıştır.

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları

(*) Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 19.10.2016 tarihinde onaylanmıştır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2016	Önceki Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2015
	Dipnot Referansları		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(6.244.973)	(6.612.710)
Dönem karı / (zararı)		1.523.355	2.111.911
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		1.523.355	2.111.911
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(1.529.752)	(433.188)
- Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11-12	160.036	111.582
- Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler		(1.985.466)	(298.874)
- Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17	431.258	318.919
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(135.580)	342.401
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		--	(400.000)
-Kar/ zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler			(507.216)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler :		(5.695.396)	(7.911.817)
- Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	(8.139.061)	(6.215.463)
- Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(12.591.809)	(17.003.600)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7-8	(12.548)	2.020.837
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(12.579.261)	(19.024.437)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		5.752.171	(6.182.164)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		5.752.171	(6.182.164)
- Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	9.297.901	20.764.207
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7-8	2.107.576	896.228
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	7.190.325	19.867.979
- Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(14.598)	725.203
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(14.598)	725.203
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(5.701.793)	(6.233.094)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		--	(379.616)
- Vergi İadeleri (Ödemeleri)	17	(543.180)	--
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(152.089)	(123.943)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(138.432)	(123.943)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(13.657)	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.515.857	6.858.135
- Nakit ödenen sermaye artırımları		--	7.500.000
- Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(469.609)	(941.995)
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Çıkışları		(469.609)	(941.995)
- Alınan Faiz		1.985.466	298.865
Hisse senedi Emisyon primi			1.265
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		(4.881.205)	121.482
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(4.881.205)	121.482
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	5.956.460	568.191
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ A+B+C+D+E	4	1.075.255	689.673

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 19.10.2016 tarihinde onaylanmıştır.

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

GENEL BİLGİLER

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
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 Shua 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 ünvanını "Osmanlı Menkul Değerler A.Ş." olarak değiştirmiştir.

Ana ortaklık olan Osmanlı Menkul Değerler A.Ş.'nin ünvanı 22 Eylül 2016 tarih 9102 sayılı resmi sicil gazetesinde yayınlandığı üzere Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Ana Ortaklık'ın ilişikteki 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 2015 tarihi itibarıyla konsolidasyona dahil edilmiştir.

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 Şube	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 Şube	09.03.2012	Saraylar Mah. 464 Sk. No:1 Kat:3 Denizli Tel: 0258 262 18 88 –Faks:0258 262 17 77
İzmir Şube	26.02.2013	Cumhuriyet Bulvarı No: 99/19 Pasaport/Konak/İzmir Tel: 0232 484 35 70 – Faks:0232 484 35 80
Bursa Şube	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
Adana Şube	27.06.2016	Çınarlı Mah. Fatih Terim Sk. No:51 / A Bulvar İş Merkezi Kat : 3 / 8 Seyhan – Adana Tel: (0322) 458 91 08 - Fax (0322) 0322 453 39 05

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Yetki Belgeleri

Yetki Belgesine İlişkin Bilgiler		
Sahip Olunan Yetki Belgesi Türü	Veriliş Tarihi	Sayısı
Geniş Yetkili Aracı Kurum	30.12.2015	G-024 (389)
İzin Verilen Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri		
1. Emir İletimine Aracılık Faaliyeti	Yurt İçinde	Yurt Dışında
1.i. Paylar	(-)	(-)
1.ii. Diğer Menkul Kıymetler	(-)	(-)
1.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	(-)	(-)
1.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	(-)	(-)
1.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	(-)	(-)
1.vi. Diğer Türev Araçlar	(-)	(-)
2. İşlem Aracılığı Faaliyeti	Yurt İçinde	Yurt Dışında
2.i. Paylar	İzni Var	İzni Var
2.ii. Diğer Menkul Kıymetler	İzni Var	İzni Var
2.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	İzni Var	(-)
2.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
2.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
2.vi. Diğer Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
3. Portföy Aracılığı Faaliyeti	Yurt İçinde	
3.i. Paylar	İzni Var	
3.ii. Diğer Menkul Kıymetler	İzni Var	
3.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	İzni Var	
3.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	
3.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	
3.vi. Diğer Türev Araçlar	İzni Var	
4. Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti	İzni Var	
5. Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti	İzni Var	
6. Halka Arza Aracılık Faaliyeti		
6.i. Aracılık Yüklenimi	(-)	
6.ii. En İyi Gayret Aracılığı	İzni Var	
7. Saklama Hizmeti		
7.i. Sınırlı Saklama Hizmeti	İzni Var	
7.ii. Genel Saklama Hizmeti	(-)	

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Merkez Adres

Grup'un ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Grup	30 Eylül 2016 Ortaklık		31 Aralık 2015 Ortaklık	
		Tutarı	Oranı	Tutarı	Oranı
Ömer Zühtü Topbaş	A	45.000	0,23%	45.000	0,23%
Ömer Zühtü Topbaş	B	12.059.858	61,22%	11.492.058	58,34%
Georgerobert Wiederkehr	B	1.943.226	9,86%	1.943.226	9,86%
Ali Fuat Kutlucan(*)	B	1.128.002	5,73%	--	--
Eskander Maleki(**)	B	--	--	1.709.684	8,68%
Mehmet Taylan Tatlısu	B	1.012.784	5,14%	1.002.784	5,09%
Diğer	B	3.511.130	17,82%	3.507.248	17,80%
Toplam		19.700.000	100%	19.700.000	100%
Sermaye Düzeltmesi Farkları		12.912.575		12.912.575	

(*) Ali Fuat Kutlucan 2014 ve 2015 yılı içerisinde ortaklardan çeşitli tarihlerde aldığı B Tipi Halka açık olmayan hisselerin toplamı 562.542 lot olup, 565.460 lot ise halka açık paylardan 2015 ve 2016 yıllarında alım yapmıştır. Toplamda 1.128.002 adet hisseye sahip olmuştur.

(**) Şirket Hissedarı Eskander Maliki 05.04.2016 tarihli 09 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden 19.04.2016 tarihli 3299242-205.99-E.4610 SPK onayı ile 416.617 lot olan B Grubu Halka Açık olmayan hissesini Ömer Topbaş'a devretmiş olup, 683.383 adet B grubu halka açık hissesini de satmıştır.

Grup'un 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 77 kişidir (31.12.2015: 74 kişi).

Şirket, aşağıda belirtilen bağlı ortaklığı ile birlikte ilerleyen dipnotlarda "Grup" olarak anılacaktır. Bağlı ortaklığın ünvanı, kurulduğu ülke ve faaliyet konusu şu şekildedir:

Bağlı ortaklıklar	Ülke	Faaliyet konusu
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.	Türkiye	Portföy Yönetimi

Şirket adı	30 Eylül 2016 Sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2015 Sermayedeki pay oranı	Faaliyet konusu
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.	%100,00	%100,00	Portföy yönetimi

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki ara dönem finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KKGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınmıştır.

Ayrıca, ilişikteki ara dönem finansal tablolar SPK'nın 07.06.2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve yürürlükteki Vergi Usul Kanundaki belirlenen muhasebe ilkeleri ile, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara uygun TL olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.1.) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

Ara konsolide finansal tablolar ve tamamlayıcı notları, SPK tarafından açıklanan raporlama formatlarına uygun olarak sunulmuştur.

Ara konsolide 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. Grup'un 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu, bu tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 19 Ekim 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

2.1.2. Geçerli ve raporlama para birimi

Grup'un ara konsolide finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Grup'un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

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.

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir veya sınıflandırılır.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla önceki dönem finansal tablolarda dönen varlıklar içerisinde "kısa vadeli ticari alacaklarda" gösterilen 4.890.000 TL tutarındaki borsa para piyasasından alacaklar, "nakit ve nakit benzeri" olarak sınıflanmıştır.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla önceki dönem finansal tablolarda dönen varlıklar içerisinde "kısa vadeli ticari alacaklarda" gösterilen 591.138 TL tutarındaki kaldıraçlı işlemlerden alacaklar, kısa vadeli diğer alacaklar içerisinde "verilen depozito ve teminatlar" olarak sınıflanmıştır.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla önceki dönem finansal tablolarda kısa vadeli yükümlülükler içerisinde "kısa vadeli borçlanmalarda" gösterilen 1.017.325 TL tutarındaki Repo işlemlerinden sağlanan fonlar, kısa vadeli borçlanmalar içerisinde "müşteri repo borçları" olarak sınıflanmıştır.

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait konsolide kar zarar tablosunda Yatırım Faaliyetlerden Gelirler içinde sunulan 1.188.271 TL tutarındaki "Devlet İçborçlanma Senetleri Faiz Gelirleri ve Devlet ve Özel Sektör Tahvil Değer Artışları" Finansman Gelirleri hesabına sınıflandırılmıştır.

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait konsolide kar zarar tablosunda Yatırım Faaliyetlerden Giderler içinde sunulan 37 TL tutarındaki "Devlet ve Özel Sektör Tahvil Değer Artışları" Finansman Giderleri hesabına sınıflandırılmıştır.

2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Esas Faaliyet Gelirleri / Giderleri

Faiz Geliri ve Gideri

Faiz gelir ve giderleri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Faiz geliri, sabit getirili menkul kıymetlerin üzerindeki kazanılan kuponlarını, hazine bonolarının tahakkuk etmiş iskonto ve primlerini ve diğer iskonto edilmiş araçları kapsar.

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Komisyon Geliri ve Gideri

Ücret ve komisyonlar tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Grup, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış işlemi gerçekleştiğinde gelir kaydetmektedir.

Temettü Geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre kıst amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortisman tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp, satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

	<u>Ekonomik ömrü</u>
Demirbaşlar	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre kıst amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar, ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler, etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Grup'un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Grup'un finansal durum tablosu tarihi itibarıyla vadesine kadar elde tutulan finansal varlığı bulunmamaktadır.

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Grup tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir.

Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Geri alım ve satım sözleşmeleri

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük repo işlemlerinden sağlanan fonlara kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacakları olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık Grup'unun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı, gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VIOP") İşlemleri

VIOP'ta işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderlere) kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmektedir. Grup'un bilanço tarihi itibarıyla VIOP işlemi bulunmamaktadır.

Vadeli İşlem Sözleşmeleri:

Grup'un finansal durum tablosu tarihi itibarıyla vadeli tahvil alım sözleşmelerinden oluşan türev işlemleri bulunmaktadır. Alım-satım amaçlı pozisyonların piyasa dalgalanmalarından korunması amacıyla zaman zaman vadeli tahvil alım-satımı işlemlerine başvurulmaktadır. Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla, türev finansal araçlarla ilgili işlemler alım-satım amacıyla yapılmakta ve gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmekte olup, ilgili faiz tahakkuk esasına göre karar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme, özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar. Grup'un, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı ("UMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un aracılık ve portföy yönetimi faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Sermaye ve Temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar ana ortaklık Osmanlı Yatırım Menkul Değerler a.ş. ve bağlı ortaklığının aşağıda belirtilen esaslara göre hazırlanan finansal tablolarını kapsamaktadır. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmıştır.

Bağlı ortaklıklar, Grup'un ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; veya (b) oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Grup'un menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Bağlı ortaklıkların bilançoları ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir. Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı ortaklığı arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özsermaye ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

Bağlı ortaklığın ana ortaklık (Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.) dışı hak sahiplerine atfedilen özkaynak ve net dönem karları, konsolide bilanço ve kapsamlı gelir tablosunda "kontrol gücü olmayan paylar" olarak gösterilmektedir.

Aşağıda yer alan tabloda 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin bağlı ortaklığındaki oy hakları ve etkin ortaklık oranları gösterilmektedir:

Bağlı ortaklıklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.	%100	%100

2.5. 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.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012'de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2018 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'da 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. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları devamı)

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.

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 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 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları devamı)

IFRS 16 Kiralama İşlemleri

Yeni kiralama işlemleri standardı 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayınlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerini yöneten mevcut TMS 17 Kiralama İşlemleri, TFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve TMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler standartlarının yerini almakta ve TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve operasyonel kiralama işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 7’de değişiklikler – Açıklama İnisiyatifi

UMSK’nın geniş kapsamlı açıklama inisiyatifinin bir parçası olarak finansal tablolardaki gösterim ve açıklamaları iyileştirmek amacıyla UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik, finansman aktiviteleri sonucu yükümlülüklerde meydana gelen nakit bazlı ve nakit bazlı olmayan değişimlerin finansal tablo kullanıcıları tarafından değerlendirilmesine olanak sağlanmış olacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12’de değişiklikler – Gerçekleşmemiş Zararlar İçin Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Kayıtlara Alınması

Değişiklikler, bir indirilebilir geçici farkın söz konusu olup olmadığının, sadece varlığın net defter değeri ve raporlama dönemi sonundaki vergi matrahının karşılaştırılmasına bağlı bulunduğu ve ilgili varlığın net defter değerinde gelecekte meydana gelebilecek olası değişikliklerden veya tahmin edilen geri kazanılma şekline etkilenmeyeceği konusuna açıklık getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. Bölümlere Göre Raporlama

Bölümler	Aracı Kurum	Portföy Yönetimi	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
Finansal Tablo Bilgileri	30 Eylül 2016	30 Eylül 2016	30 Eylül 2016	30 Eylül 2016
Varlıklar	89.983.943	2.065.731	(2.243.634)	89.806.040
Nakit ve nakit benzerleri	10.812.789	92.481	--	10.905.270
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	34.212.443	1.807.820	--	36.020.263
Finansal yatırımlar (uzun vadeli)	2.169.951	--	(2.000.000)	169.951
Ticari alacaklar	38.624.372	67.360	(243.634)	38.448.098
Diğer alacaklar	3.322.175	17.568	--	3.339.743
Diğer varlıklar	842.213	80.502	--	922.715
Kaynaklar	61.644.074	293.762	(243.634)	61.694.202
Finansal borçlar	17.020.000	--	--	17.020.000
Diğer finansal yükümlülükler	--	--	--	--
Ticari borçlar	43.280.177	257.911	(243.634)	43.294.454
Diğer borçlar	506.253	15.612	--	521.865
Diğer yükümlülükler	837.644	20.239	--	857.883
Net Varlıklar	28.339.869	1.771.969	(2.000.000)	28.111.838

Bölümler	Aracı Kurum	Portföy Yönetimi	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
Finansal Tablo Bilgileri	31 Aralık 2015	31 Aralık 2015	31 Aralık 2015	31 Aralık 2015
Varlıklar	70.101.151	2.042.257	(2.117.983)	70.025.425
Nakit ve nakit benzerleri	5.893.442	63.190	--	5.956.632
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	26.170.690	1.710.512	--	27.881.202
Finansal yatırımlar (uzun vadeli)	2.169.951	--	(2.000.000)	169.951
Ticari alacaklar	25.730.345	243.927	(117.983)	25.856.289
Diğer alacaklar	9.184.580	12.935	--	9.197.515
Diğer varlıklar	952.143	11.693	--	963.836
Kaynaklar	43.432.263	152.545	(117.983)	43.466.825
Finansal borçlar	10.552.284	--	--	10.552.284
Diğer finansal yükümlülükler	--	--	--	--
Ticari borçlar	31.098.176	--	(117.983)	30.980.193
Diğer borçlar	827.668	141.800	--	969.468
Diğer yükümlülükler	954.135	10.745	--	964.880
Net Varlıklar	26.668.888	1.889.712	(2.000.000)	26.558.600

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. Bölümlere Göre Raporlama (devamı)

Bölümler	Aracı Kurum	Portföy Yönetimi	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
	1 Ocak-30 Eylül 2016	1 Ocak-30 Eylül 2016	1 Ocak-30 Eylül 2016	1 Ocak-30 Eylül 2016
Gelir Tablosu Bilgileri				
Hasılat	139.468.079	1.356.241	--	140.824.320
Satışların maliyeti (-)	(127.474.758)	(855.549)	--	(128.330.307)
BRÜT KAR / ZARAR (-)	11.993.321	500.692	--	12.494.013
Genel yönetim giderleri (-)	(8.858.176)	(606.093)	--	(9.464.269)
Pazarlama, satış, dağıtım giderleri (-)	(1.767.884)	(170.085)	--	(1.937.969)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	259.028	798	125.651	385.477
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(601.393)	(46.580)	(125.651)	(773.624)
FAALİYET KARI / ZARARI (-)	1.024.896	(321.268)	--	703.628
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	--	--	--	--
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	--	--	--	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / ZARARI (-)	1.024.896	(321.268)	--	703.628
Finansman gelirleri	1.806.233	180.361	--	1.986.594
Finansman giderleri (-)	(706.358)	(29.251)	--	(735.609)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI (-)	2.124.771	(170.158)	--	1.954.613
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	(453.790)	52.415	--	(401.375)
- Dönem vergi geliri / gideri (-)	(505.902)	--	--	(505.902)
- Ertelenmiş vergi gelir / gideri (-)	52.112	52.415	--	104.527
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / ZARARI (-)	1.670.981	(117.743)	--	1.553.238
DÖNEM KARI / (ZARARI)	1.670.981	(117.743)	--	1.553.238
Dönem kar / zararının (-) dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	--	--	--	--
Ana ortaklık payları	1.670.981	(117.743)	--	1.553.238
	1.670.981	(117.743)	--	1.553.238
Diğer bilgiler				
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	148.548	3.540	--	152.088
Amortisman giderleri ve itfa payları	156.907	3.129	--	160.036

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. Bölümlere Göre Raporlama (devamı)

Bölümler	Aracı Kurum	Portföy Yönetimi	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
	1 Ocak-30 Eylül 2015	1 Ocak-30 Eylül 2015	1 Ocak-30 Eylül 2015	1 Ocak-30 Eylül 2015
Gelir Tablosu Bilgileri				
Hasılat	804.743.682	257.853	--	805.001.535
Satışların maliyeti (-)	(794.614.702)	(250.459)	--	(794.865.161)
BRÜT KAR / ZARAR (-)	10.128.980	7.394	--	10.136.374
Genel yönetim giderleri (-)	(7.830.255)	(354.101)	--	(8.184.356)
Pazarlama, satış, dağıtım giderleri (-)	(1.443.010)	(3.713)	--	(1.446.723)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1.223.802	--	--	1.223.802
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(6.218)	--	--	(6.218)
FAALİYET KARI / ZARARI (-)	2.073.299	(350.420)	--	1.722.879
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1.027.510	160.761	--	1.188.271
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(37)	--	--	(37)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / ZARARI (-)	3.100.772	(189.659)	--	2.911.113
Finansman gelirleri	364.543	--	--	364.543
Finansman giderleri (-)	(844.826)	--	--	(844.826)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI (-)	2.620.489	(189.659)	--	2.430.830
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	(319.743)	824	--	(318.919)
- Dönem vergi geliri / gideri (-)	(240.106)	--	--	(240.106)
- Ertelenmiş vergi gelir / gideri (-)	(79.637)	824	--	(78.813)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / ZARARI (-)	2.300.746	(188.835)	--	2.111.911
DÖNEM KARI / (ZARARI)	2.300.746	(188.835)	--	2.111.911
<i>Dönem kar / zararının (-) dağılımı</i>		--	--	--
<i>Kontrol gücü olmayan paylar</i>	--	--	--	--
<i>Ana ortaklık payları</i>	2.300.746	(188.835)	--	2.111.911
	2.300.746	(188.835)	--	2.111.911
Diğer bilgiler				
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	114.857	9.086	--	123.943
Amortisman giderleri ve itfa payları	(111.582)	(707)	--	(112.289)

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Vadesiz mevduatlar	984.160	350.204
Faiz tahakkuku	15	172
Toplam	984.175	350.376
Vadeli mevduatlar	91.095	716.256
Repo işlemlerinden alacaklar	5.920.000	--
Borsa para piyasasından alacaklar	3.910.000	4.890.000
Toplam nakit ve nakit benzerleri	10.905.270	5.956.632

Grup'un 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla konsolide ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri	10.905.270	5.956.632
Müşteri varlıkları	(9.830.000)	(4.890.000)
Faiz tahakkukları	(15)	(172)
Toplam	1.075.255	1.066.460

5. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	5.872.241	1.093.565
Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları	30.070.072	26.787.587
Hisse senetleri	77.950	50
	36.020.263	27.881.202

Grup'un faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 30 Eylül 2016 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.

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. Finansal yatırımlar (devamı)

Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Takasbank - İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	10.240	10.240
Borsa İstanbul A.Ş.	159.711	159.711
Toplam	169.951	169.951

6. Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Banka Para Piyasasından borçlar	11.100.000	10.453.951
Müşteri Repo Borçları	5.920.000	1.017.325
Banka Kredileri	--	98.333
	17.020.000	11.569.609

7. Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
BIST VIOP Müşteri İşlem teminatı alacakları	34.900.731	21.955.052
Kredili müşterilerden alacaklar	2.803.220	3.121.570
İlişkili taraflardan alacaklar (dipnot 8)	163.117	150.569
Diğer	279.403	494.256
Müşterilerden alacaklar	301.627	134.842
	38.448.098	25.856.289

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
BIST VIOP Müşteri İşlem teminatı borçları	29.465.806	19.163.594
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 18)	3.875.997	3.112.788
Müşterilere borçlar	9.344.926	7.237.350
Kaldıraçlı işlemlerden borçlar	401.711	379.033
Diğer	206.014	193.788
	43.294.454	30.086.553

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Osmanlı Portföy Virtus Serbest Fonu	--	25.425
Osmanlı Portföy Minerva Serbest Fonu	5.734	3.241
Osmanlı Portföy Anatolia Serbest Fonu	40.906	21.454
Osmanlı Portföy Beylerbeyi Serbest Fonu	73.824	46.400
Osmanlı Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	15.597	20.471
Osmanlı Portföy Borçlanma Araçları Fonu	17.525	32.566
Bosphoros Umbrella Sicav P.L.C .	--	378
Eskander Maleki	209	66
Georgrobert Wiederkehr	83	568
Osmanlı Portföy AVRASYA Serbest Fonu	9.239	--
Toplam	163.117	150.569

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.	16.184	--
Osmanlı Portföy Minerva Serbest Fonu	--	292
Osmanlı Portföy Anatolia Serbest Fonu	3.079.606	698.086
Osmanlı Portföy Beylerbeyi Serbest Fonu	2.938.639	821.689
Osmanlı Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	2.440.000	2.500.000
Osmanlı Portföy Borçlanma Araçları Fonu	870.000	1.742.379
Hüsnü Serdar Akıner	-	47.528
Ömer Zühtü Topbaş	381	22.635
Mehmet Taylan Tatlısu	71	2.644
Pınar Çakılkaya	45	6.916
Eskander Maleki	--	1.395.181
Toplam	9.344.926	7.237.350

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2015
İlişkili taraflardan alınan gelirler:				
Bosphoros Umbrella Sicav P.L.C .	492.310	177.015	626.295	570.026
Osmanlı Portföy Virtus Serbest Fonu	35.672	--	191.349	68.888
Osmanlı Portföy Minerva Serbest Fonu	114.872	100.944	8.713	4.609
Osmanlı Portföy Anatolia Serbest Fonu	143.345	61.604	164.521	56.695
Osmanlı Portföy Beylerbeyi Serbest Fonu	288.140	108.440	230.379	94.587
Osmanlı Portföy Borçlanma Araçları Fonu	90.652	23.372	12.731	4.385
Eskander Maleki	75.325	--	697.016	546.559
Ömer Zühtü Topbaş	--		432	217
Osmanlı Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	71.817	26.944		
Mehmet Taylan Tatlısu	--	--	15.102	4.602
Pınar Çakılkaya	--	--	637	106
Georgrobert Wiederkehr	--	--	29	23
Toplam	1.312.132	498.319	1.947.204	1.350.697

Üst yönetime sağlanan faydalar

01.01.-30.09.2016 dönemi içerisinde, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı;

	01.01.- 30.09.2016	11.03.- 30.09.2015
Üst yönetime sağlanan faydalar	1.021.080	877.926

9. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek SGK Primleri	151.437	128.526
Ödenecek vergi ve kesintiler	149.573	101.771
Toplam	301.010	230.297

10. Diğer alacak ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Satıcılar	--	2.000
Verilen depozito ve teminatlar(*)	3.339.743	5.049.457
	3.339.743	5.051.457

* Müşteriler için ödünç alınan menkul kıymetlerdir.

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. Maddi Duran Varlıklar

Maliyet	01.01.2016	Giriş	Çıkış	30.09.2016
Demirbaşlar	1.148.562	129.582	--	1.278.144
Özel maliyetler	93.167	8.850	--	102.017
Toplam	1.241.729	138.432	--	1.380.161
Birikmiş Amortisman				
Demirbaşlar amortismanı (-)	(815.219)	(101.102)	--	(916.321)
Özel maliyetler amortismanı (-)	(60.154)	(7.288)	--	(67.442)
Toplam	(875.373)	(108.390)	--	(983.763)
Net Defter Değeri	366.356			396.398

Maliyet	31.12.2014	Giriş	Çıkış	31.12.2015
Demirbaşlar	999.533	149.033	--	1.148.566
Özel maliyetler	67.219	25.948	--	93.167
Toplam	1.066.752	174.981	--	1.241.733
Birikmiş Amortisman (-)				
Demirbaşlar amortismanı (-)	(689.704)	(125.519)	--	(815.223)
Özel maliyetler amortismanı (-)	(50.512)	(9.642)	--	(60.154)
Toplam	(740.216)	(135.161)	--	(875.377)
Net Defter Değeri	326.536			366.356

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. Maddi olmayan duran varlıklar

Maliyet	01.01.2016	Giriş	Çıkış	30.09.2016
Haklar	32.777	3.540	--	36.317
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	318.676	10.117	--	328.793
Toplam	351.453	13.657	--	365.110
Birikmiş Amortisman				
Haklar	(32.776)	(828)	--	(33.604)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(91.668)	(50.818)	--	(142.486)
Toplam	(124.444)	(51.646)	--	(176.090)
Net Defter Değeri	227.009			189.020

Maliyet	31.12.2014	Giriş	Çıkış	31.12.2015
Haklar	32.777	--	--	32.777
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	129.979	188.697	--	318.676
Toplam	162.756	188.697	--	351.453
Birikmiş Amortisman				
Haklar	(26.220)	(6.556)	--	(32.776)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(78.100)	(13.568)	--	(91.668)
Toplam	(104.320)	(20.124)	--	(124.444)
Net Defter Değeri	58.436			227.009

13. Karşılıklar

Kısa Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kullanılmamış izin karşılığı	142.931	79.523
Personel prim karşılığı	--	274.057
Dava karşılığı	110.000	110.000
Toplam	252.931	463.580

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Karşılıklar (devamı)

Uzun vadeli karşılıklar

Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	489.493	414.424
Toplam	489.493	414.424

14. Diğer varlık ve yükümlülükler

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Gider tahakkukları	37.734	86.876
Toplam	37.734	86.876

15. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri

15.1) Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık'ın sermayesi her biri 1 TL nominal değerinde 19.700.000 adet (31 Aralık 2015: 19.700.000 adet) paydan meydana gelmektedir. Ana Ortaklık'ın çıkarılmış sermayesi 19.700.000 TL (31 Aralık 2015: 19.700.000 TL)'dir.

Bilanço tarihi itibarıyla toplam payların 45.000 adedi A grubu hisse senetlerinden, 19.655.000 adedi B grubu hisselerinden oluşmaktadır (31.12.2015: 45.000 adedi A grubu hisse, 12.155.000 B grubu).

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık'ın sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

	Grup	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
		Tutarı	Oranı	Tutarı	Oranı
Ömer Zühtü Topbaş	A	45.000	0,23%	45.000	0,23%
Ömer Zühtü Topbaş	B	12.059.858	61,22%	11.492.058	58,34%
Georgerobert Wiederkehr	B	1.943.226	9,86%	1.943.226	9,86%
Ali Fuat Kutlucan(*)	B	1.128.002	5,73%	--	--
Eskander Maleki(**)	B	609.684	3,09%	1.709.684	8,68%
Mehmet Taylan Tatlısu	B	1.012.784	5,14%	1.002.784	5,09%
Diğer	B	3.511.130	17,82%	3.507.248	17,80%
Toplam		19.700.000	100%	19.700.000	100%
Sermaye Düzeltmesi Farkları		12.912.575		12.912.575	

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri (devamı)

(*) Ali Fuat Kutlucan 2014 ve 2015 yılı içerisinde ortaklardan çeşitli tarihlerde aldığı B Tipi Halka açık olmayan hisselerin toplamı 562.542 lot olup, 565.460 lot ise halka açık paylardan 2015 ve 2016 yıllarında alım yapmıştır. Toplamda 1.128.002 adet hisseye sahip olmuştur.

(**) Şirket Hissedarı Eskander Maliki 05.04.2016 tarihli 09 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden 19.04.2016 tarihli 3299242-205.99-E.4610 SPK onayı ile 416.617 lot olan B Grubu Halka Açık olmayan hissesini Ömer Topbaş'a devretmiş olup, 683.383 adet B grubu halka açık hissesini de satmıştır.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık'ın sermayesinin halka açıklık oranı % 17,82'dir (31 Aralık 2015: % 17,80).

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Paylara ilişkin primler	1.986.552	1.986.552
Toplam	1.986.552	1.986.552

15.3) 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 dağıtılabilmektedir. 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, Grup'un 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. Grup'un yasal kayıtlarına göre:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	972.972	814.234
Toplam	972.972	814.234

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

15.4) Değer Artış Fonları:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Takasbank bedelsiz sermaye	1.545	1.545
Dönem sonu	1.545	1.545

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri (devamı)

15.5) Geçmiş Yıllar Zararları:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Olağanüstü yedekler	1.608.634	1.608.634
Geçmiş yıl kar/(zararları)	(10.638.077)	(13.438.092)
Toplam	(9.029.443)	(11.829.458)

15.6) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Bağlı ortaklıkların net varlıklarından ana Ortaklık'ın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları konsolide finansal durum tablosunda "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" kalemi içinde sınıflandırılmıştır. Ana Ortaklık, bağlı Ortaklık'ın %100'üne sahip olduğundan kontrol gücü olmayan pay oluşmamıştır.

15.7) Hisse Bazlı Ödemeler

Ana Ortaklık'ın yönetim kurulu kararı ile 27 Haziran 2014 tarihinde yapılan ana sözleşme değişikliği ile çalışanlarına hisse opsiyonlu pay verilmesi için gerekli düzenlemeleri yapmıştır.

Ana Ortaklık'ın Yönetim Kurulunun 03 sayılı, 20.02.2015 ve 29.09.2015 tarihli toplantıları ile Ana Ortaklık'ın çalışanlarına Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. hissesi satın alma hakkı opsiyonu uygulamasına karar verilmiştir, buna göre Ana Ortaklık'ın Yönetim Kurulunun söz konusu kararı ile belirlenen opsiyon planı, 2017, 2018 ve 2019 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 2017,2018 ve 2019 yıllarını kapsayan hisse alım opsiyon tutarları aşağıdaki gibi belirlenmiştir. Hisse opsiyonu verilebilmesi Ana Ortaklık tarafından belirli şartlara bağlanmıştır.

Yıl	Çalışanlara Verilecek Toplam Pay Alım Opsiyonu Neticesinde Alınabilecek Maksimum Pay Adedi	Opsiyon Kullanım Fiyatı (TL)
2017	159.250	2,42
2018	164.250	2,72
2019	169.250	2,94
Toplam	492.750	--

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. Hasılat ve satışların maliyeti

Satışlar ve satışların maliyeti

	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2015
Satış Gelirleri				
Satışlar				
Hisse senedi satışları	390.288	185.323	5.101.643	290.000
Tahvil, bono ve repo satışları	122.109.894	39.364.977	789.635.498	225.647.744
Diğer menkul kıymet satışları	7.277.779	3.812.953	377.880	308.171
	129.777.961	43.363.253	795.115.021	226.245.915

Satışların Maliyeti

Hisse senedi satışları	390.678	185.493	5.111.294	290.000
Tahvil, bono ve repo satışları	121.363.020	40.417.049	789.140.519	225.953.098
Diğer menkul kıymet satışları	6.576.609	3.118.683	362.889	293.330
	128.330.307	43.721.225	794.614.702	226.536.428

	01.01.- 30.09.2016	01.04.- 30.06.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2015
Hizmet geliri				
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	2.748.282	824.888	3.653.213	1.076.965
Devlet tahvili alım/satım aracılık komisyonları	34.343	10.460	71.936	23.564
Portföy yönetim komisyonları	2.271.126	836.324	1.130.310	326.019
Diğer komisyon ve gelirler	5.992.608	1.470.786	4.780.596	1.616.297
	11.046.359	3.142.458	9.636.055	3.042.845
Brüt Kar/(Zarar)	12.494.013	2.784.486	10.136.374	2.752.332

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. Gelir vergileri (ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dâhil)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla % 20 (31.12.2015: % 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.

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenen vergi ve fonlar	4.755	243.458
Toplam	4.755	243.458

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.

Dönem karı vergi yükümlülüğü	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	503.265	358.462
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(428.176)	--
Toplam	75.089	358.462

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. Gelir vergileri (ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dâhil) (devamı)

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükler

Sonraki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin %20 vergi oranı (30 Eylül 2016 - %20) kullanılarak yapılan hesaplama aşağıdaki gibidir.

	Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlıkları/ (Yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>				
Vergiden indirilebilir zararlar	255.251	--	51.050	--
İzin Karşılığı	142.931	79.523	28.586	15.905
Kıdem tazminatı düzeltmesi	489.493	414.424	97.899	82.885
Menkul Kıymet Değerleme	16.458	--	3.292	--
Toplam	904.133	493.947	180.827	98.790
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	(200.288)	(150.091)	(40.058)	(30.018)
Menkul Kıymet Değer Artışları	--	(49)	--	(10)
Toplam	(200.288)	(150.140)	(40.058)	(30.028)
Ertelenmiş Vergi Varlık / (Yükümlülük)			140.769	68.762

18. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği Ve Düzeyi

Sermaye Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklilikleri

11.07.2013 tarihli ve 28704 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri:V, No:134 Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği (Seri:V, No:34)’nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ’e göre aracı kurumların asgari özsermayeleri dar yetkili aracı kurumlar için 2 milyon TL, kısmi yetkili aracı kurumlar için 10 milyon TL ve geniş yetkili aracı kurumlar için 25 milyon TL olarak belirlenmiştir. Anılan tebliğin yürürlük tarihi 1 Temmuz 2014 olup 1 yıl geçiş süresi belirlenmiştir.

Ana Ortaklık, geniş yetkili aracı kurum yetkisini Sermaye Piyasası Kurulu’ndan 30.12.2015 tarihinde almıştır.

Ekli konsolide finansal tablolara göre Ana Ortaklık’ın özsermayesi 28.081.955 TL olup geniş yetkili aracı kurumlar için belirlenen asgari özsermaye tutarının üzerinde olduğundan Ana Ortaklık ilgili tebliğde belirtilen asgari özsermaye yükümlülüğünü yerine getirmektedir.

Finansal Risk Faktörleri

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

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği Ve Düzeyi (devamı)

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

Likidite risk yönetimi

Likidite riski bir Grup'un fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir. Grup, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmektedir. 30.09.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarıyla Grup'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

30.09.2016

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa
Ticari borçlar	43.294.454	43.294.454	43.294.454
Diğer borçlar	220.855	220.855	220.855
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	37.734	37.734	37.734
Toplam	43.553.043	43.553.043	43.553.043

31.12.2015

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa
Ticari borçlar	31.103.878	31.103.878	31.103.878
Diğer borçlar	257.024	257.024	257.024
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	86.876	86.876	86.876
Toplam	31.447.778	31.447.778	31.447.778

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği Ve Düzeyi (devamı)

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Grup'un yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükleri tablosu;

	30.09.2016			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Ticari alacaklar	1.089.016	363.502	--	--
Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--
Nakit ve nakit benzeri	450.113	143.971	5.591	--
Toplam varlıklar	1.539.129	507.473	5.591	--
Ticari borçlar	--	--	--	--
Finansal Kiralama Borçları	--	--	--	--
Toplam yükümlülükler	--	--	--	--
Net yabancı para varlıklar	1.539.129	507.473	5.591	--

	31.12.2015			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Ticari alacaklar	591.138	202.559	--	--
Parasal finansal varlıklar	79.923	23.335	3.800	--
Nakit ve nakit benzeri	391.822	134.283	--	--
Toplam varlıklar	1.062.883	360.177	3.800	--
Ticari borçlar	(591.138)	(202.559)	--	--
Finansal Kiralama Borçları	--	--	--	--
Toplam yükümlülükler	--	--	--	--
Net yabancı para varlıklar	471.745	157.618	3.800	24.432

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği Ve Düzeyi (devamı)

Kredi riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30.09.2016

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					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	Bankadaki nakit Vob işlem teminatı
163.117	38.284.981	--	3.339.743	36.020.263	984.160	54.878
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	163.117	38.284.981	--	3.339.743	36.020.263	984.160 54.878
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	163.117	38.284.981	--	--	--	--
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	--	--	--	--	--	--
Toplam	163.117	38.284.981	--	3.339.743	36.020.263	984.160 54.878

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği Ve Düzeyi (devamı)

Kredi riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31.12.2015

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 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	İlişkili	Diğer	Finansal	Bankadaki	Vob işlem	
Taraf	Diğer Taraf	Taraf	Taraf	Yatırımlar	nakit	teminatı
150.569	25.705.720	--	5.051.457	27.881.202	5.956.632	--
--	--	--	--	--	--	--
150.569	25.705.720	--	5.051.457	27.881.202	5.956.632	
--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--
150.569	25.705.720	--	5.051.457	27.881.202	5.956.632	--

Toplam

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği Ve Düzeyi (devamı)

Finansal Risk Faktörleri

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

Faiz Riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Grup'un faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir. Grup'un bilançosunda finansal varlık olarak sınıflanan sabit faiz oranlı finansal araç bulunduğundan faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu

Sabit faizli finansal araçlar	30.09.2016	31.12.2015
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	36.020.263	27.881.152
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	17.020.000	10.552.284
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	--	--

Fiyat Riski

Grup'un bilançosunda finansal varlık olarak sınıflanan hisse senedi bulunmadığından meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

Piyasa Riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir. Grup faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Grup menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek önceki yılda olduğu gibi, maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Grup Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları Ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

30.09.2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Devlet Tahvili ve Bonoları	5.872.241			
- Özel Sektör Tahvil Senet ve Bonoları	30.070.072			
- Hisse Senetleri	77.950			
Toplam	36.020.263			

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların (alım satım amaçlı finansal varlıklar) raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi birinci seviyedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları Ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar) (devamı)

Finansal yükümlülükler.

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin rayiç değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

30.09.2016	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	10.905.270	10.905.270
Ticari alacaklar	38.448.098	38.448.098
Finansal yatırımlar	36.020.263	36.020.263
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Ticari borçlar	43.294.454	43.294.454
Finansal borçlar	17.020.000	17.020.000
31.12.2015	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	5.956.632	5.956.632
Ticari alacaklar	25.856.289	25.856.289
Finansal yatırımlar	27.881.202	27.881.202
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Ticari borçlar	30.086.553	30.086.553
Finansal borçlar	11.569.609	11.569.609

20. Raporlama dönemi sonrası olaylar

Yoktur.