

**OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLARI**

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU ..	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..	6-41
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-8
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-25
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	25
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	25-26
DİPNOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	26
DİPNOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	27
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	27
DİPNOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	28
DİPNOT 9 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	29
DİPNOT 10 ÖZKAYNAKLAR	29-31
DİPNOT 11 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	31-34
DİPNOT 12 PAY BAŞINA KAZANÇ	34
DİPNOT 13 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	35-39
DİPNOT 14 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ	39-40
DİPNOT 15 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	40
DİPNOT 16 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	40

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Mart 2020 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 31 Mart 2020	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Aralık 2019
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	66.257.542	23.436.792
Finansal yatırımlar	6	113.666.352	75.497.109
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar</i>		113.666.352	75.497.109
<i>- Alım-satım amaçlı elde tutulan finansal varlıklar</i>		113.666.352	75.497.109
Ticari alacaklar	7	29.492.235	29.423.951
<i>- İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	5	589.369	579.278
<i>- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		28.902.866	28.844.673
Diğer alacaklar	8	5.184.741	6.885.080
<i>- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		5.184.741	6.885.080
Cari Dönem Vergisiyle ilgili Varlıklar		-	-
Peşin ödenmiş giderler		957.711	157.392
<i>- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>		957.711	157.392
Diğer dönen varlıklar		30	-
<i>- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar</i>		30	-
Toplam dönen varlıklar		215.558.611	135.400.324
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	6	10.240	10.240
<i>- Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		10.240	10.240
Maddi duran varlıklar		1.492.964	1.281.856
<i>-Taşıtlar</i>		185.100	209.244
<i>-Mobilya ve demirbaşlar</i>		1.234.460	995.821
<i>-Özel maliyetler</i>		73.404	76.791
Maddi olmayan duran varlıklar		484.53	487.111
<i>-Haklar</i>		19.282	21.610
<i>-Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>		465.261	465.501
Kullanım hakları varlıkları		2.624.195	2.683.714
Ertelenmiş vergi varlığı	11	459.757	732.834
Toplam duran varlıklar		5.071.699	5.195.755
Toplam varlıklar		220.630.310	140.596.079

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**31 Mart 2020 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

KAYNAKLAR	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş Cari dönem 31 Mart 2020	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem 31 Aralık 2019
Kısa vadeli yükümlülükler		165.116.888	93.168.383
Kısa vadeli borçlanmalar		1.355.605	4.606.670
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		123.069	3.183.000
- İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlanmalar		1.232.536	1.423.670
Ticari borçlar	7	155.980.030	81.614.741
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5	455.936	778.145
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		155.524.094	80.836.596
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		1.251.589	995.081
Diğer borçlar	8	2.169.603	1.532.955
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		2.169.603	1.532.955
Dönem karı vergi yükümlülüğü	11	1.935.071	1.675.466
Kısa vadeli karşılıklar		2.231.099	2.717.030
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		2.121.099	2.607.030
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		110.000	110.000
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		193.891	26.440
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		193.891	26.440
Uzun vadeli yükümlülükler		2.510.557	2.529.217
Uzun vadeli karşılıklar		1.035.717	1.011.766
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.035.717	1.011.766
Uzun vadeli borçlanmalar		1.474.840	1.517.451
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		-	161.958
- İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlar		1.474.840	1.355.493
Özkaynaklar		53.002.865	44.898.479
Ödenmiş sermaye	10	19.820.509	19.820.509
Sermaye düzeltme farkları	10	562.736	562.736
Geri alınan paylar (-)	10	(328.056)	(328.056)
Paylara ilişkin primler	10	2.131.942	2.131.942
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	10	230.226	(63.474)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		228.681	(65.019)
- Diğer kazançlar		1.545	1.545
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	1.457.968	1.457.968
Geçmiş yıllar karları	10	21.316.854	9.776.320
Net dönem karı		7.810.686	11.540.534
Toplam kaynaklar		220.630.310	140.596.079

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**1 OCAK - 31 Mart 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Bağımsız Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2020	Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		675.996.183	245.651.846
- Hasılatlar		653.265.664	239.998.586
- Hizmet gelirleri		22.730.519	5.653.260
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)		(650.297.425)	(238.400.846)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		25.698.758	7.251.000
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (-)		(5.293.689)	(2.198.760)
Genel yönetim giderleri (-)		(12.194.636)	(6.101.356)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		523.856	505.106
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(2.775.234)	(5.207)
Esas faaliyet karı		5.959.055	(549.217)
Finansman gelirleri		5.239.646	2.625.159
Finansman giderleri (-)		(1.218.781)	(1.026.027)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		9.979.920	1.049.915
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri		(2.169.234)	(45.549)
- Dönem vergi gideri (-)	11	(1.978.997)	(182.917)
- Ertelenmiş vergi geliri	11	(190.237)	137.368
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		7.810.686	1.004.366
Pay başına kazanç	12	0,39	0,050
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		293.701	(74.282)
Tanımlanmış fayda planları			
yeniden ölçüm kayıpları (-)		376.540	(95.233)
Ertelenmiş vergi geliri		(82.839)	20.951
Diğer kapsamlı gider		293.701	(74.282)
Toplam kapsamlı gelir		8.104.387	930.084

Takip eden dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluştururlar.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 Mart 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAKLAR (Sınırlı denetimden geçmiş)												
	Dipnot referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Paylara ilişkin primler	Geri alınan paylar (-)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/ kazançları	Diğer yeniden değerleme ve ölçüm kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar Kar/zararları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Toplam özkaynak
1 Ocak 2019	10	19.820.509	562.736	2.131.942	-	(82.726)	1.545	1.129.912	10.112.963	157.321	33.834.202	33.834.202
Transferler		-	-	-	-	-	-	328.056	(170.735)	(157.321)	-	-
Geri alınan paylar (-)		-	-	-	(328.056)	-	-	-	-	-	(328.056)	(328.056)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	17.707	-	-	-	11.540.534	11.558.241	11.558.241
- Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	11.540.534	11.540.534	11.540.534
- Diğer kapsamlı gider (-)		-	-	-	-	17.707	-	-	-	-	17.707	17.707
Temettü ödemeleri (-)		-	-	-	-	-	-	-	(165.908)	-	(165.908)	(165.908)
31 Aralık 2019	10	19.820.509	562.736	2.131.942	(328.056)	(65.019)	1.545	1.457.968	9.776.320	11.540.534	44.898.479	44.898.479
1 Ocak 2020	10	19.820.509	562.736	2.131.942	(328.056)	(65.019)	1.545	1.457.968	9.776.320	11.540.534	44.898.479	44.898.479
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	11.540.534	(11.540.534)	-	-
Geri alınan paylar (-)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	293.700	-	-	-	7.810.686	8.104.386	8.104.386
- Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	7.810.686	7.810.686	7.810.686
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	293.700	-	-	-	-	293.700	293.700
Temettü ödemeleri (-)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2020	10	19.820.509	562.736	2.131.942	(328.056)	228.681	1.545	1.457.968	21.316.854	7.810.686	53.002.865	53.002.865

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 31 Mart 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

Dipnot	referansları	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		25.556.403	2.754.330
Dönem net karı		7.810.686	1.004.366
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		6.218.375	(944.981)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		128.476	66.097
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler		-	-
Diğer finansal varlıklar veya yatırımlar			
Gerçeğe uygun değer değişimleri ile ilgili düzeltmeler		738.510	-
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.732.255	291.702
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.732.255	291.702
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		-	-
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler (-)		1.449.900	(1.348.329)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		2.169.234	45.549
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		24.757.470	(3.018.117)
Finansal yatırımlardaki artış		(38.169.243)	(5.536.202)
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(407.679)	(4.371.907)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		(10.091)	(18.018)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (artış)/azalış		(397.588)	(4.353.889)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		2.039.734	944.344
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış		2.039.734	944.344
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		60.401.502	11.719.047
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış		(322.209)	543
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (artış)/azalış		60.723.711	11.718.504
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		893.156	262.835
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış		893.156	262.835
Faaliyetlerde kullanılan nakit akışları		38.786.531	3.077.502
Alınan faizler		(9.735.236)	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(1.817.696)	(323.172)
Vergi ödemeleri		(1.677.196)	-
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları (-)		(782.085)	9.300
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(704.351)	9.300
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)		(704.351)	9300
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)		(77.734)	
C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları		(3.671.272)	1.348.329
Temettü ödemeleri (-)		-	-
Kira ödemeleri (-)		(420.207)	-
Finansal borç ödemeleri		(3.251.065)	-
Alınan faiz		-	1.348.329
D. Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki artış (A+B+C)		21.103.046	4.111.959
E. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	4	23.436.792	6.966.983
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri (D+E)	4	44.539.838	11.078.942

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Adres	Maslak Mah., Büyükdere Cad. No:255 İç Kapı No.802 Nurol Plaza 34398 Sarıyer / İstanbul
Telefon / faks	0212 366 88 00 - 0212 328 40 70
İnternet / e-posta adresi	www.osmanlimenkul.com.tr / info@osmanlimenkul.com.tr
Kep adresi	osmanlimenkul@hs03.kep.tr
Ticaret tarih / sicil no.	19.12.1996 / İstanbul Ticaret Sicili / 358869-306451
Mersis no.	0470008738800016
Vergi dairesi / vergi sicil no.	Boğaziçi Kurumlar v.d. / 4700087388

T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 30 Ekim 2009 tarih ve B.02.1.SPK.0.16-1339 sayılı yazısı ile Shua Securities Holding Limited sahibi olduğu payların 7.664.888 adedini Ömer Zühtü Topbaş'a devretmiştir. Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket"), 15 Ekim 2010 tarihli Olağan Genel Kurul'da alınan ve 25 Ekim 2010 tarihli TTSG'nde yayınlanan karar ile de "Orion Investment Menkul Değerler A.Ş." olan ünvanını "Osmanlı Menkul Değerler A.Ş." olarak değiştirmiştir.

Osmanlı Menkul Değerler A.Ş.'nin ünvanı 16 Haziran 2016 tarih ve 9102 sayılı resmi sicil gazetesinde yayınlandığı üzere Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket") olarak değiştirilmiştir.

Şirket, bağlı ortaklığı olan Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. ile birlikte bundan böyle "Grup" olarak anılacaktır. Şirket'in kontrolü Dipnot 16'da belirtilen gerçek kişi hissedarlar tarafından payları oranında kontrol edilmektedir. Şirket sermayesinin 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla %16,95'i (31 Aralık 2019: %16,95'i) halka açıktır.

Şirket'in 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 Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından ilk defa olarak 11 Mart 2015 tarihi itibarıyla konsolidasyona dahil edilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 03 Aralık 2019 tarih ve 2019/35 sayılı kararına göre, SPK' nin ilgili tebliği uyarınca Şirket'in 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisindeki 19.820.509 TL olan Şirket çıkarılmış sermayesinin mevcut ortaklarının hepsinin rüçhan hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle, şarta bağlı sermaye artırımı ile 21.150.009 TL'ye çıkarılmasına, sermaye artırımında ihraç edilecek olan 1.329.500 TL tutarındaki B grubu payların imtiyazsız ve borsada işlem gören nitelikte olması, şirketin karlılığına doğrudan etki eden Şirket çalışanlarının pay edinme hakkından yararlanması, ihraç edilecek payların tamamının Şirket çalışanları tarafından alım hakkı kullanabilmesine, 2021 yılında alım hakkı elde eden çalışanlar için 4,00 TL, 2022 yılında alım hakkı elde eden çalışanlar için ise 4,30 TL olarak belirlenmesine, konu bağlı sermaye artırımının halka arz edilmeksizin satılmasına, Şirket çalışanlarına hisse edindirme programı çerçevesinde karar verilmiştir.

Şirket'in kayıtlı genel müdürlük adresi aşağıdaki gibidir:

Maslak Mah. Büyükdere Cad. No:255 İç Kapı No:802 Nurol Plaza Sarıyer / İstanbul

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Merkez Dışı Örgüt Adı	Faaliyete Başlamasına İlişkin İzin Tarihi	İletişim Bilgileri
Ankara Şube	1 Ağustos 2011	Eskişehir Yolu Mustafa Kemal Mah. Tepe Prime A-Blok No:34
Denizli Şube	9 Mart 2012	Ankara Tel: 0312 466 93 28 Saraylar Mah. 464 Sk. No:1 Kat:3 Denizli Tel: 0258 262 18 88 -Faks:0258 262 17 77
İzmir Şube	26 Şubat 2013	Cumhuriyet Bulvarı No: 99/19 Pasaport / Konak / İzmir Tel: 0232 484 35 70 - Faks:0232 484 35 80
Bursa Şube	1 Eylül 2015	Zeno Business Center k:7/29 Odunluk Mah. Akademi Cad. No:2/C 16110 Nilüfer / Bursa Tel: 0224 252 34 36
Adana Şube	27 Haziran 2016	Döşeme Mah. 60024 Sk. Yenikent Sabuncu Sitesi E Blok Apt. No: 11/3 Seyhan - Adana Tel: (0322) 458 91 08

Yetki Belgesine İlişkin Bilgiler

Sahip olunan yetki belgesi türü	Veriliş tarihi	Sayısı
Geniş Yetkili Aracı Kurum	30 Aralık 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	İzni Var
3.ii. Diğer Menkul Kıymetler	İzni Var	İzni Var
3.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	İzni Var	İzni Var
3.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
3.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
3.vi. Diğer Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
4. Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti	İzni Var	İzni Var
5. Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti	İzni Var	İzni Var
6. Halka Arza Aracılık Faaliyeti		
6.i. Aracılık Yüklenimi	(-)	(-)
6.ii. En İyi Gayret Aracılığı	İzni Var	İzni Var
7. Saklama Hizmeti		
7.i. Sınırlı Saklama Hizmeti	İzni Var	İzni Var
7.ii. Genel Saklama Hizmeti	(-)	(-)

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>31 Mart 2020</u>				<u>31 Aralık 2019</u>	
Grup	Tutarı	Ortaklık oranı (%)	Tutarı	Ortaklık oranı (%)	
Ömer Zühtü Topbaş	B	12.227.154	61,69	12.229.154	61,70
Ömer Zühtü Topbaş	A	45.000	0,23	45.000	0,23
Ali Fuat Kutlucan	A	1.077.335	5,44	-	-
Mehmet Taylan Tatlısu	B	-	-	1.043.407	5,27
Diğer (*)	B	6.471.020	32,64	6.502.948	32,80
Toplam		19.820.509	100	19.820.509	100
Sermaye düzeltmesi farkları		562.762		562.736	

(*) Hisse oranı %5'in altında olanlar toplu olarak gösterilmiştir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin %16,95'i halka açık kısımdan oluşmaktadır (31 Aralık 2019: % 16,95)

Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide özet finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 22 Nisan 2020 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Grup'un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 169 kişidir (31 Aralık 2019: 159 kişi).

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	31 Mart 2020 Sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2019 Sermayedeki pay oranı	Faaliyet konusu
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.	%100	%100	Portföy yönetimi

**31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1. Uygulanan muhasebe standartları

1 Ocak - 31 Mart 2020 hesap dönemine ait finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS"); Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup'un finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Grup'un konsolide finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ni kullanırken, 2016 TMS Taksonomisi, TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ve TFRS 16 Kiralamalar Standartları çerçevesince Nisan 2019 tarihinde güncellenerek, mevzuatta terim birlikteliğini sağlamak amacıyla 2019 TFRS Taksonomisi adı altında KGK tarafından yeniden yayımlanmış olup, Grup tarafından 31 Mart 2020 ara dönem finansal tabloları, 2019 TFRS Taksonomisine uygun olarak hazırlanmıştır.

Grup muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. 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.

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeriyle muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.1.2 Kullanılan para birimi

Grup'un 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 TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.3 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.1.5 Konsolidasyon esasları

Grup'un uygulamakta olduğu konsolidasyon esasları Dipnot 2.4'te açıklanmıştır.

2.1.6. Netleştirme / Mahsup

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

2.1.7. İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.8 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

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

TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardına ilk geçiş

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 19 Aralık 2017 tarihli ve 30275 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile alakalı “TFRS 9 Finansal Araçlar” standardı 1 Ocak 2018 tarihinden geçerli olmak üzere “TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardının yerine geçmiştir. Grup 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla başlayan hesap döneminde TFRS 9’u uygulamaya başlamıştır.

TFRS 16 Kiralamalar standardına ilk geçiş

Grup, TMS 17 “Kiralama İşlemleri” nin yerini alan TFRS 16 “Kiralamalar” standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Şirket, basitleştirilmiş geçiş uygulamasını kullanarak önceki yıl için karşılaştırılabilir tutarları yeniden düzenlenmemiştir. Bu yöntem ile tüm kullanım hakkı varlıkları, uygulamaya geçişteki kiralama borçları (peşin ödemesi yapılan veya tahakkuk eden kiralama maliyetlerine göre düzeltilmiş) tutarından ölçülmüştür.

İlk uygulama sırasında, Grup daha önce TMS 17’ye uygun olarak operasyonel kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalarına ilişkin kiralama yükümlülüğü kaydetmiştir. Bu yükümlülükler kalan kira ödemelerinin 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla alternatif borçlanma faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değerinden ölçülmüştür. Grup’un 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla kullandığı alternatif borçlanma oranlarının ağırlıklı ortalaması Türk Lirası için % 30’dur.

**31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.9 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir öneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile uyumlu finansal tablolar hazırlanırken standartlardaki değişiklikler ve yorumlar dipnotlarda aşağıdaki şekilde gösterilmelidir:

- a. **31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/TFRS'nin başlığı,
- b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- e) varsa geçiş hükümlerinin ileriiki dönemlere olabilecek etkileri,
- f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - ii. şirket için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
- h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

**31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- **TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- **TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- **TFRS 16, “Kiralama işlemleri”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorunda iken TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorundadırlar. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkilenmektedir. Bu durumda, yeni muhasebe modeli kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olmaktadır. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

**31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- **TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.
- **2015-2017 yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- **TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

**31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- **TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
- **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
- b. **31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**
 - **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
 - **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1’in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıda açıklanmıştır.

Gelir ve giderin tanınması

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 ve değişken getirili menkul kıymetlerin üzerindeki kazanılan kuponlarını, hazine bonolarının tahakkuk etmiş iskonto ve primlerini ve diğer iskonto edilmiş araçları kapsar. İlgili faiz gelirleri ve giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti komisyonları ve portföy yönetimi komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Hisse senedi işlem komisyonları komisyon iadeleri ile netleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

Temettü geliri

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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 amortismanına 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 amortismanına 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.

Ekonomik ömrü

Demirbaşlar	3-5 yıl
Özel maliyetler	3-5 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.

Ekonomik ömrü

Haklar	3-5 yıl
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3-5 yıl

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, raporlama tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini geri kazanılabilir değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Geri kazanılabilir değeri, varlığın satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

Grup yönetimi, TMS 36 “Varlıklarda Değer Düşüklüğü” uyarınca her bir raporlama dönemi sonu itibarıyla, bir varlığın değer düşüklüğüne uğramış olabileceğini gösteren herhangi bir belirtinin bulunup bulunmadığını değerlendirir. Böyle bir belirtinin mevcut olması durumunda; söz konusu işletme, ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarını tahmin eder ve aşan kısımları değer düşüklüğü zararı olarak kaydeder. Müteakip dönemlerde değer düşüklüğünün mevcut olmayacağı veya azalmış olabileceği yönünde bir belirti bulunması durumunda ayrılan değer düşüklüğü belirli durumlarda zararı iptal edilir.

Grup, her bilanço dönemi itibarıyla varlıklarının değer düşüklüğüne uğramış olabileceğini gösteren herhangi bir belirtinin bulunup bulunmadığını değerlendirirken, en azından aşağıdaki belirtileri dikkate alır:

- Dönem içinde varlığın gerçeğe uygun değerinin, zamanın ilerlemesinden veya normal kullanımdan kaynaklanması beklenenden çok daha fazla azalmış olduğuna dair gözlemlenebilir göstergeler vardır.
- İşletmenin faaliyette bulunduğu teknolojik, ekonomik veya hukuki çevre ile pazarda veya varlığın tahsis edildiği piyasada işletme üzerinde olumsuz etkisi olan önemli değişiklikler dönem içerisinde gerçekleşmiş veya bu değişikliklerin yakın gelecekte gerçekleşmesi beklenmektedir.
- Dönem içerisinde, faiz oranları veya diğer yatırım kârlılığı ile ilgili piyasa oranları artmış olup; söz konusu artışların, varlığın kullanım değerinin hesaplanmasında kullanılan iskonto oranını önemli ölçüde etkilemesi ve varlığın geri kazanılabilir tutarını büyük ölçüde azaltması muhtemeldir.
- İşletmenin net varlıklarının defter değeri piyasa değerlerinden daha yüksektir.

Grup, şerefiyeden başka bir varlık için önceki dönemlerde ayrılmış geri kazanılabilirlik etkisine ilişkin değer düşüklüğünün bundan böyle mevcut olmayacağı veya azalmış olabileceği yönünde bir belirti olup olmadığını her raporlama dönemi sonunda değerlendirir. Değer düşüklüğünün mevcut olmayacağı veya azalmış olabileceği yönünde bir belirti bulunması durumunda geri kazanılabilir tutar tahmini ilgili şartların sağlanması durumunda değer düşüklüğü zararını iptal eder. İlgili varlık, diğer bir Standarda göre yeniden değerlendirilmiş bir tutardan izlenmediği sürece, değer düşüklüğü zararının iptali kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

**31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal araçlar

Finansal varlık ve borçlar, Grup'un bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket'in finansal durum tablosunda yer alır.

a) Türev olmayan finansal varlıklar

Türev olmayan finansal varlıklar, "Nakit ve Nakit Benzerleri", "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" ve "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar" ve "Ticari Alacaklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, KGK tarafından 19 Aralık 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardının üçüncü bölümünde yer alan "Finansal Tablolara Alma ve Finansal Tablo Dışı Bırakma" hükümlerine göre kayıtlara alınmakta veya çıkarılmaktadır. Finansal varlıklar ilk kez finansal tablolara alınması esnasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir. 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.

Grup, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal bir varlığın ilk kez finansal tablolara alınması sırasında, Grup yönetimi tarafından belirlenen iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri dikkate alınmaktadır.

b) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmayan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, ilk kayda alınmalarında ve kayda alınmalarını takiben sonraki dönemlerde de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

**31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

c) İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” kullanılarak “İtfa edilmiş maliyeti” ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Grup, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında nakit ve nakit benzerlerini ve ticari alacaklarını İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır.

d) 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.

e) Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla Grup TFRS 9’un ilgili hükümleri uyarınca gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal varlıkları dışındaki itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkları için beklenen kredi zarar karşılığı yöntemi ile değer düşüş karşılıklarını değerlendirmiştir. Değer düşüş karşılığı yöntemi ilgili finansal varlıkların kredi risklerinde ilk muhasebeleştirilmesinden sonra önemli bir değişiklik olup olmamasına dayanmaktadır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığı belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlık gruplarının belirlenmesi

Bu kapsamda, Grup yönetimi 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin tespit etmiş olduğu değer düşüş karşılığı tutarının önemsiz olduğunu varsayımıştır. Buna göre, Grup yönetimi 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarında yer alan açılış bakiyelerinde ilgili finansal varlıklarına ilişkin herhangi bir değer düşüş karşılığı muhasebeleştirmemiştir. Bu duruma ilaveten, Grup 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla itfa edilmiş maliyet ile ölçtüğü nakit ve nakit benzleri için 76.639 TL tutarında beklenen kredi zarar tutarını konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

f) Finansal araçların bilanço dışı bırakılması

Finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresinin dolması veya ilgili finansal varlık ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmesi durumunda söz konusu varlık bilanço dışı bırakılır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün elde bulundurulduğu durumlarda, varlıktan kalan pay ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükler muhasebeleştirilmeye devam edilir. Devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların elde tutulması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir.

Bir finansal varlığın tamamen bilanço dışı bırakılması sonucunda defter değeri ve elde edilen tutar ile doğrudan öz kaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan her türlü birikmiş kazanç veya kaybın toplamından oluşan tutar arasındaki fark, kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Mevcut bir finansal varlığın aynı karşı taraf ile bir başka finansal varlık karşılığı takas edilmesi ve ilgili mevcut finansal varlığın koşullarında önemli bir değişiklik olması halinde eski finansal varlık bilanço dışı bırakılarak bunun yerine yeni bir finansal varlık muhasebeleştirilir. İlgili finansal varlıklara ilişkin defter değerleri arasındaki fark kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

g) 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.

h) Ticari alacaklar

Grup tarafından bir alıcıya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

i) 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 bulunmaktadır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

j) Krediler ve diğer alacaklar

Grup'un borçluya doğrudan nakit sağlamak yoluyla verdiği krediler Grup tarafından ticari alacaklar olarak sınıflandırılır. Verilen bütün krediler nakit tutar borçluya tahsis edildikten sonra finansal tablolara yansıtılır.

Grup, müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanmaktadır.

k) Geri satım sözleşmeleri

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet ("Ters repo") işlemleri bilançoda "Nakit ve nakit benzerleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

l) 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.

m) 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.

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.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

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 durumunda mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı karşılığından, personel prim karşılığından, diğer gider karşılıklarından, kullanılmamış izin karşılığından ve finansal varlıkların değerleme farklarından doğmaktadır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”, şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir.

Kullanılmamış izin karşılığı

Türkiye’de geçerli İş Kanunu’na göre Grup, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

İkramiye ve prim ödemeleri

Grup, Grup’un karlılık, bütçe gerçekleştirme ve performans kriterlerini dikkate alan bir yöntemle dayanarak ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Grup, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zimni bir yükümlülük yaratan durumlarda da karşılık ayırmaktadır.

Nakit akış 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 temettüleri

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

n) İlişkili taraflar

İlişkideki finansal tablolarda, Grup'un ortakları ve Grup ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlardan, Grup üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunulan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir.

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin gelir tablosuna dahil edilmiştir.

Operasyonel kiralama işlemleri (Grup'un "kiracı" olduğu durumlar)

Mülkiyete ait risk ve faydanın tamamının kiracıya devir edildiği kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer bütün kiralamalar operasyonel kiralama olarak sınıflanır.

Operasyonel kiralama sözleşmesinden kaynaklanan kira borçları kiralama dönemi boyunca konsolide gelir tablosunda eşit tutarlarda gider olarak kaydedilir. Operasyonel kiralamaya teşvik amacıyla elde edilen ve edilecek faydalar da aynı şekilde eşit tutarlarda operasyonel kiralama dönemi boyunca gelir tablosuna yansıtılır.

2.4. Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklığının finansal tablolarını kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Kontrol gücünün belirlenmesinde, doğrudan ya da dolaylı olarak, mevcut ve dönüştürülebilir oy hakları göz önünde bulundurulur. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, kontrol gücünün oluştuğu tarihten, sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir.

Tüm bağlı ortaklıkların finansal durum tablolarını ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları tam kapsamlı konsolidasyona tabi tutulmuş ve Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklıkların taşınan değerleri ilgili hissedarın sermayesi ile netleştirilmiştir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Konsolidasyon Esasları (Devamı)

Gerekli olduğunda, bağlı ortaklık için uygulanan muhasebe politikaları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın korunması için değiştirilir.

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, Grup içi işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ile gerçekleşmemiş her türlü gelir elimine edilmiştir.

İştirakler	Ana faaliyeti	31 Mart 2020 Pay %	31 Aralık 2019 Pay %
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy yönetimi	100,00	100,00

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Bankalar	56.211.234	19.633.724
- Vadesiz mevduat*	26.474.946	13.655.124
- Vadeli mevduat	29.736.288	5.978.600
Borsa para piyasası alacakları**	300.000	710.000
VİOP işlem teminatları	2.816.199	2.221.343
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(76.639)	(12.993)
Yatırım fonları	7.006.748	884.718
	66.257.542	23.436.792

(*) Vadesiz mevduatların 21.711.344 TL (31 Aralık 2019: 11.767.554 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup'un hesaplarında tutulmaktadır.

(**) Borsa Para Piyasası alacaklarının 300.000 TL (31 Aralık 2019: 710.000 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Şirket'in hesaplarında tutulmaktadır.

Grup'un 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler faiz tahakkukları ve müşteri varlıkları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	66.257.542	23.436.792
Müşteri varlıkları (-)	(21.711.344)	(14.556.154)
Faiz tahakkukları (-)	(6.360)	(1.104)
	44.539.838	8.879.534

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

Para cinsi	Orijinal tutar	31 Mart 2020		Orijinal tutar	31 Aralık 2019	
		Tutar (TL)	Faiz oranı (%)		Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	330.292	330.292	9,00	3.900.000	3.900.000	10,35
TL	29.405.996	29.405.996	9,70	2.078.600	2.078.600	10,35
		29.736.288			5.978.600	

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar		
Osmanlı Portföy Yatırım Fonları	225.355	241.268
Personel avansları	364.014	338.030
Toplam	589.369	579.278

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar		
Ömer Zühtü Topbaş	129.787	26.402
Osmanlı portföy yatırım fonlarına borçlar (BPP)	300.000	710.246
Personel borçları	15.508	41.497
Diğer	660	-
Osmanlı portföy yatırım fonlarına borçlar (vadesiz)	9.981	-
Toplam	455.936	778.145

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan alınan gelirler		
Osmanlı portföy yatırım fonları	1.025.936	1.985.405
Ömer Zühtü Topbaş	1.557	1.086
Mehmet Taylan Tatlısu	1.497	2.864
Pınar Çakılkaya	18	456
Toplam	1.029.008	1.989.811

Üst yönetime sağlanan faydalar

1 Ocak - 31 Mart 2020 dönemi içerisinde, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı;

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak 31 Mart 2019
Üst yönetime sağlanan faydalar	1.912.480	582.436

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	113.666.352	75.497.109
Menkul kıymetler değer düşüklüğü karşılığı	-	-
	113.666.352	75.497.109

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Alım satım amaçlı finansal varlıklar		
Özel kesim tahvil, senet ve bonoları	94.064.383	60.250.427
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	18.302.727	13.957.200
Hisse senetleri	1.299.242	1.289.482
	113.666.352	75.497.109

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli finansal yatırımları, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış olup, detayı aşağıdaki gibidir;

Uzun vadeli finansal yatırımlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Takasbank - İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	10.240	10.240
	10.240	10.240

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kredili müşterilerden alacaklar	25.435.867	24.291.938
Müşterilerden alacaklar	1.472.622	1.458.494
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 4)	589.369	579.278
Performans komisyon primi alacakları	-	2.198.288
Gelir tahakkukları	1.499.652	339.395
Diğer	494.725	556.558
	29.492.235	29.423.951

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Müşterilere borçlar	153.172.385	79.129.914
Satıcılar	2.351.709	1.706.682
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 4)	455.936	778.145
	155.980.030	81.614.741

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Finansal varlıklardan alacaklar(*)	95.147	95.147
Finansal varlıklardan alacaklara ilişkin(*) Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(95.147)	(95.147)
Verilen depozito ve teminatlar (**)	3.972.565	6.451.486
Kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin verilen teminatlar	1.212.176	433.594
	5.184.741	6.885.080

(*) İlgili bakiyeler Dipnot 2.2’de belirtilen muhasebe ilkeleri çerçevesinde detayları aşağıda sunulan, tahsilatları vadelerinde gerçekleşmeyen ve temerrüde düşen özel sektör borçlanma araçlarının borçlularından olan alacak ve bunlara ilişkin ayrılmış olan beklenen kredi zarar karşılık tutarlarını ifade etmektedir.

(**) Grup’un çeşitli piyasalarda işlem yapabilmek için ilgili piyasalara vermiş olduğu teminat tutarını ifade etmektedir.

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi ve kesintiler	1.935.071	1.675.466
Toplam	1.935.071	1.675.466

9. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen teminat mektupları	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Takasbank	24.856.000	22.856.000
Sermaye Piyasası Kurulu	1.780	1.780
Diğer	117.167	117.167
	24.974.947	22.974.947

Grup tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminat rehin ve ipoteklerden oluşmakta olup 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 24.974.947 TL’dir (31 Aralık 2019: 22.974.947 TL).

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ana ortaklığın sermayesi her biri 1 TL nominal değerinde 19.820.509 adet (31 Aralık 2019: 19.820.509 adet) paydan meydana gelmektedir. Ana ortaklığın çıkarılmış sermayesi 19.820.509 TL (31 Aralık 2019: 19.820.509 TL)'dir.

Bilanço tarihi itibarıyla toplam payların 45.000 adedi A grubu hisse senetlerinden, 19.775.509 adedi B grubu hisselerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 45.000 adedi A grubu hisse, 19.755.509 B grubu).

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ana ortaklığın sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

31 Mart 2020				31 Aralık 2019	
Grup	Tutarı	Ortaklık oranı (%)	Tutarı	Ortaklık oranı (%)	
Ömer Zühtü Topbaş	B	12.227.154	61,69	12.229.154	61,70
Ömer Zühtü Topbaş	A	45.000	0,23	45.000	0,23
Ali Fuat Kutlucan	A	1.077.335	5,44	-	-
Mehmet Taylan Tatlısu	B	-	-	1.043.407	5,27
Diğer (*)	B	6.471.020	32,64	6.502.948	32,80
Toplam		19.820.509	100	19.820.509	100
Sermaye düzeltmesi farkları		562.762		562.736	

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ana ortaklığın sermayesinin halka açıklık oranı %16,95'dir (31 Aralık 2019: %16,95).

Şirket Yönetim Kurulu'nun 03 Aralık 2019 tarih ve 2019/35 sayılı kararına göre, SPK' nin ilgili tebliği uyarınca Şirket'in 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisindeki 19.820.509 TL olan Şirket çıkarılmış sermayesinin mevcut ortaklarının hepsinin rüçhan hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle, şarta bağlı sermaye artırımı ile 21.150.509 TL'ye çıkarılmasına, sermaye artırımında ihraç edilecek olan 1.428.000 TL tutarındaki B grubu payların imtiyazsız ve borsada işlem gören nitelikte olması, şirketin karlılığına doğrudan etki eden Şirket çalışanlarının pay edinme hakkından yararlanması, ihraç edilecek payların tamamının Şirket çalışanları tarafından alım hakkı kullanabilmesine, 2021 yılında alım hakkı elde eden çalışanlar için 4,00 TL, 2022 yılında alım hakkı elde eden çalışanlar için ise 4,30 TL olarak belirlenmesine, konu bağlı sermaye artırımının halka arz edilmeksizin satılmasına, Şirket çalışanlarına hisse edindirme programı çerçevesinde karar verilmiştir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Grup'un 03 Aralık 2019 tarih tarihinde gerçekleştirilen yönetim kurulu toplantısında alınan karara istinaden Grup'un 2021 - 2022 yılları için aşağıdaki listede detayı verilen hisse adet ve fiyatları üzerinden çalışanlara hisse alım opsiyonu verilmesine karar verilmiştir.

Yıl	Çalışanlara verilecek toplam pay alım opsiyonu neticesinde alınabilecek maksimum pay adeti (*)	Opsiyon kullanım fiyatı (TL) (*)
2020*	98.500	4,69
2021	565.500	4,00
2022	764.000	4,30
Toplam	1.428.000	-

Yukarıda belirtilen maksimum pay adedleri kapsamında Grup çalışanlarının kullanacağı opsiyonlar neticesinde Grup'un yeni sermayesi 21.248.509 TL'ye ulaşması beklenmekte olduğundan dolayı, Şirket Yönetim Kurulu 16 Ocak 2017 tarih ve 2017/2 sayılı kararına göre, SPK' nin ilgili tebliği uyarınca Şirket'in 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisindeki 19.9820.509 TL olan Şirket çıkarılmış sermayesinin mevcut ortaklarının hepsinin rüçhan hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle, şarta bağlı sermaye artırımı ile 21.248.509 TL'ye çıkarılması beklenmektedir.

*2020 yılında belirtilen hisse opsiyon alım adet ve fiyatları 2017 yılında verilen opsiyonlardan oluşmaktadır. Hisse opsiyonunun kullanımı için ilgili başvuru SPK'ya yapılmış olup sürecin tamamlanması beklenmektedir.

Paylara ilişkin primler

Özet konsolide finansal tablolarda yer alan hisse senetleri ihraç primleri, ana ortaklığın ilk kuruluşundan sonraki sermaye artışlarında ihraç edilen hisse senetlerinin nominal değerinin üzerinde bir bedelle ihraç edilmeleri sonucu, ihraç bedeli ile nominal değeri arasındaki farktan oluşmaktadır.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Paylara ilişkin primler	2.131.942	2.131.942
	2.131.942	2.131.942

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 ulaşınca kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (*)	1.457.968	1.457.968
	1.457.968	1.457.968

(*) Önceki dönem karlarından kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle ayrılmış yedeklerdir

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları

TMS 19 standardı gereği, Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp/kazanç tutarı 228.861 TL (31 Aralık 2019: (65.019) TL)'dir.

Diğer yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Takasbank bedelsiz sermaye	1.545	1.545
	1.545	1.545

Geçmiş yıllar zararları:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Geçmiş yıllar Karları/Zararları	21.316.854	9.776.320
	21.316.854	9.776.320

Kontrol gücü olmayan paylar

Bağlı ortaklıkların net varlıklarından ana ortaklığın 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 ortaklığın %100'üne sahip olduğundan kontrol gücü olmayan pay oluşmamıştır.

11. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla %22'dir (31 Aralık 2019: %22). 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 (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

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

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

Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem kurumlar vergisi karşılığı	1.978.997	2.913.364
Peşin ödenen vergiler ve fonlar (-)	(43.926)	(1.237.898)
Dönem karı vergi varlığı	1.935.071	1.675.466

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Cari yıl vergi gideri (-)	(1.978.997)	(2.913.364)
Ertelenmiş vergi geliri	(190.237)	(23.574)
Toplam cari yıl vergi gideri (-)	(2.169.234)	(2.936.938)

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 14)	1.035.717	1.011.766	227.858	222.588
Kullanılmamış izin karşılığı (Dipnot 14)	372.030	357.497	81.847	78.659
Prim karşılığı (Dipnot 14)	1.749.069	2.249.533	384.795	494.897
Dava karşılığı	110.000	110.000	24.200	24.200
Mali tutar üzerinden hesaplanan vergi varlığı	899.902	-	197.978	-
Diğer	176.000	11.889	38.720	2.617
Finansal varlıklar değer azalışı	-	208.632	-	45.899
			955.397	868.850
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı (-)	(617.691)	(618.257)	(135.892)	(136.016)
Finansal varlıklar değer artışları	(1.635.219)	-	(359.748)	-
			(495.640)	(136.016)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			459.757	732.834

Ertelenen vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı - 1 Ocak	732.834	761.401
Dönem içi ertelenmiş vergi geliri	(190.237)	(23.570)
Dönem içi ertelenmiş vergi geliri - diğer kapsamlı geliri	(82.839)	(4.997)
Dönem sonu - 31 Mart	459.758	732.834

31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Vergi öncesi kar	9.979.920	14.477.472
Yürürlükteki vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (-)	(2.195.582)	(3.185.044)
Önceki döneme ait vergi karşılığı düzeltme etkisi (-)	-	62.886
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi (-)	26.348	185.220
Toplam vergi gideri (-)	(2.169.234)	(2.936.938)

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükler

Sonraki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin %22 vergi oranı (31 Aralık 2019: %22) kullanılarak yapılan hesaplama aşağıdaki gibidir.

12. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Net dönem karı	7.810.686	1.004.366
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	19.820.509	19.820.509
Hisse başına kazanç	0,39	0,05

13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

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

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin özet konsolide 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. 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2020					Sözleşme
	Defter	3 aydan	3 ay - 1 yıl	1 - 5 yıl	Vadesiz	uyarınca nakit
	değeri	kısa	arası	arası		çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	1.355.605	1.355.605	-	-	-	1.355.605
Ticari borçlar	155.980.030	155.980.030	-	-	-	155.980.030
Toplam yükümlülükler	157.335.635	157.335.635	-	-	-	157.335.635

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Defter değeri	31 Aralık 2019				Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
		3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Finansal borçlar	4.606.670	4.606.670	-	-	-	4.606.670
Ticari borçlar	81.614.741	81.614.741	-	-	-	81.614.741
Toplam yükümlülükler	86.221.411	86.221.411	-	-	-	86.221.411

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;

	31 Mart 2020			31 Aralık 2019		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	27.240.885	3.726.302	382.843	12.556.970	1.875.644	212.492
Finansal yatırımlar	23.536.170	3.582.588	-	30.306.355	5.102.080	-
Diğer alacaklar	1.212.177	184.513	-	1.837.527	309.348	-
Toplam varlıklar	51.989.232	7.493.403	382.843	44.700.853	7.287.072	212.492
Ticari borçlar	(21.711.344)	(2.946.744)	(326.239)	(11.767.551)	(1.801.634)	(159.987)
Toplam yükümlülükler	(21.711.344)	(2.946.744)	(326.239)	(11.767.551)	(1.801.634)	(159.987)
Net yabancı para varlıklar	30.277.888	4.546.659	56.604	32.933.302	5.485.438	52.505
Bilanço dışı varlık/yükümlülükler	(30.259.578)	(4.606.000)	-	(33.646.125)	(5.664.330)	-
Net yabancı para varlıklar	18.307	(59.341)	56.604	(712.823)	(178.892)	52.505

Aşağıdaki tablo, Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %20'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları'nın ve Avro'nun TL karşısında %20 oranında değer artışının/azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Mart 2020			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(77.969)	77.969	(77.969)	77.969
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Avro net etki (1 +2)	(77.969)	77.969	(77.969)	77.969
Avro'nun TL karşısında %20 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	81.630	(81.630)	81.630	(81.630)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Doları net etki (1 +2)	81.630	(81.630)	81.630	(81.630)
TOPLAM	18.307	(18.307)	18.307	(18.307)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

	31 Aralık 2019			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(212.524)	212.524	(212.524)	(212.524)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Avro net etki (1 +2)	(212.524)	212.524	(212.524)	(212.524)
Avro'nun TL karşısında %20 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	69.959	(69.959)	69.959	(69.959)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Doları net etki (4 + 5)	69.959	(69.959)	69.959	(69.959)
TOPLAM	(142.565)	142.565	(142.565)	142.565

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Mart 2020	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	589.369	28.902.866	-	5.184.741	56.134.595	113.666.352
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	589.369	28.902.866	-	5.184.741	56.134.595	113.666.352
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	5.184.741	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	95.147	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(95.147)	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2019	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	579.278	28.844.673	-	6.885.080	23.436.792	75.497.109
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	579.278	28.844.673	-	6.885.080	23.436.792	75.497.109
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	95.147	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (**)	-	-	-	(95.147)	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

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.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2020 **31 Aralık 2019**

Sabit faizli finansal kalemler

Finansal varlıklar

Finansal varlıklar	72.563.026	58.080.942
BPP alacakları	300.000	710.000
Vadeli mevduat	29.736.288	5.978.600
Yatırım fonları	7.006.748	884.718
Viop İşlem teminatları	2.816.199	2.221.343

Finansal yükümlülükler

Finansal borçlar	1.355.605	4.606.670
------------------	-----------	-----------

Değişken faizli finansal kalemler

31 Mart 2020 **31 Aralık 2019**

Finansal varlıklar	39.804.084	16.126.685
--------------------	------------	------------

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020 **31 Aralık 2019**

Finansal varlıklar (%)

Kamu kesimi borçlanma araçları	10,85	11,14
Eurobond borçlanma araçları	7,50	7,52
Özel kesim borçlanma araçları	14,78	16,28
BPP alacakları	12	10,10
Vadeli mevduat	9,70	10,35
Viop işlem teminatı	9,85	10,02

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler (%)	12	10,35 – 10,90
----------------------------	----	---------------

Faiz oranı değişimlerinin değişken faizli finansal araçlar üzerindeki etkisi nedeniyle, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı kar 398.040 TL (31 Aralık 2019: 161.267) artacak veya 398.040 TL (31 Aralık 2019: 161.267) azalacaktı.

Fiyat riski

Grup'un bilançosunda finansal varlık olarak sınıflanan hisse senedi 1.299.242 TL'dir. Meydana gelebilecek %10 fiyat değişiminin yol açacağı hisse senedi fiyat riski diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı kar 129.924 TL (31 Aralık 2019: Yoktur) artacak veya 129.924 TL (31 Aralık 2019: Yoktur) azalacaktı.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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.

14. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

Finansal varlıklar ve yükümlülükler

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	66.257.542	66.257.542	23.436.792	23.436.792
Finansal yatırımlar	113.666.352	113.666.352	75.497.109	75.497.109
Ticari alacaklar	29.492.235	29.492.235	29.084.556	29.084.556
Finansal borçlar	1.355.605	1.355.605	4.606.670	4.606.670
Ticari borçlar	155.980.030	155.980.030	81.614.741	81.614.741

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

31 Mart 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım fonları	7.006.748	-	-
Özel sektör tahvilleri	-	94.064.383	-
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	18.302.727	-	-
Hisse senetleri	1.299.242	-	-
	26.608.717	94.064.383	-

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ (Devamı)

31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım fonları	884.718	-	-
Özel sektör tahvilleri	-	60.250.427	-
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	13.957.200	-	-
Hisse senetleri	1.289.482	-	-
	16.131.400	60.250.427	-

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan 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.

Finansal yükümlülükler

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

15. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

16. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Grup, SPK'nın Seri: V No:34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") ve 20 Mart 2015 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK'nın Seri: V No: 135 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ"e uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3.

**31 Mart 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

30 Aralık 2012 tarih ve 28513 sayılı resmi gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kanunu'nun Portföy Yönetim Şirketlerine ilişkin 55. maddesinde ve portföy saklama hizmetine ilişkin 56. maddesinde yer verilen uygulamaları düzenlemek amacıyla "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 2 Temmuz 2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazetede yayımlanmıştır. Uygulamaya konulan sözkonusu tebliğler ile portföy yönetim şirketlerinin asgari sermayeleri yönettikleri portföy büyüklüklerine bağlı olarak değişebilmekle birlikte asgari özsermaye tutarı 3.600.000 TL olarak belirlenmiştir. "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu

16. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir. Portföy yönetim şirketlerinin, söz konusu asgari özsermaye şartını ilgili tebliğin yürürlüğe girdiği 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren bir yıl içinde yerine getirmek zorunda olduğu düzenlenmiştir.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te anılan risk karşılıkları ve değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz. Ayrıca sermaye yeterliliği tabanı Tebliğ'in 7. maddesinde belirlenmiş özsermaye rakamlarının %60'ından düşük olamaz. Şirket 31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Grup, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

.....