

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 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	9-22
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	22
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	22-23
DİPNOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	23
DİPNOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	24
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	24
DİPNOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	25
DİPNOT 9 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	25
DİPNOT 10 ÖZKAYNAKLAR	26-28
DİPNOT 11 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	28
DİPNOT 12 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	29-31
DİPNOT 13 PAY BAŞINA KAZANÇ	31
DİPNOT 14 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	31-37
DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ	37-38
DİPNOT 16 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR	38
DİPNOT 17 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	39

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2020 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	128.757.733	23.436.792
Finansal yatırımlar	6	90.037.164	75.497.109
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar</i>		90.037.164	75.497.109
Ticari alacaklar	7	116.039.054	29.084.556
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	5	401.678	579.278
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		115.637.376	28.505.278
Diğer alacaklar	8	11.516.667	7.224.475
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		11.516.667	7.224.475
Cari Dönem Vergisiyle ilgili Varlıklar		-	-
Peşin ödenmiş giderler		686.270	157.392
- <i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>		686.270	157.392
Diğer dönen varlıklar		-	-
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar</i>		-	-
Toplam dönen varlıklar		347.036.888	135.400.324
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	6	2.507.757	10.240
- <i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		2.507.757	10.240
Maddi duran varlıklar		11.335.047	1.281.856
Maddi olmayan duran varlıklar		499.295	487.111
Kullanım hakları varlıkları		2.173.533	2.683.714
Ertelenmiş vergi varlığı	12	1.067.354	732.834
Toplam duran varlıklar		17.582.986	5.195.755
Toplam varlıklar		364.619.874	140.596.079

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2020 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

KAYNAKLAR	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş Cari dönem 30 Eylül 2020	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem 31 Aralık 2019
Kısa vadeli yükümlülükler		274.698.217	93.168.383
Kısa vadeli borçlanmalar		1.329.470	4.606.670
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		491.590	3.183.000
- İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlanmalar		837.880	1.423.670
Ticari borçlar	7	261.278.874	81.614.741
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5	1.088.505	778.145
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		260.190.369	80.836.596
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		1.718.798	995.081
Diğer borçlar	8	3.394.640	1.532.955
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		3.394.640	1.532.955
Dönem karı vergi yükümlülüğü	12	3.781.189	1.675.466
Kısa vadeli karşılıklar		3.176.286	2.717.030
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		3.066.286	2.607.030
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		110.000	110.000
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		18.960	26.440
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		18.960	26.440
Uzun vadeli yükümlülükler		9.294.946	2.529.217
Uzun vadeli karşılıklar		1.258.354	1.011.766
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.258.354	1.011.766
Uzun vadeli borçlanmalar		8.036.592	1.517.451
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		6.625.833	161.958
- İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlar		1.410.759	1.355.493
Özkaynaklar		80.626.711	44.898.479
Ödenmiş sermaye	10	19.919.009	19.820.509
Sermaye düzeltme farkları	10	562.736	562.736
Geri alınan paylar (-)	10	(328.056)	(328.056)
Paylara ilişkin primler	10	2.495.407	2.131.942
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	10	(128.974)	(63.474)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(130.519)	(65.019)
- Diğer kazançlar		1.545	1.545
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	2.060.419	1.457.968
Geçmiş yıllar karları	10	19.514.403	9.776.320
Net dönem karı		36.531.767	11.540.534
Toplam kaynaklar		364.619.874	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 - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	<i>Sınırlı</i>	<i>Sınırlı</i>	<i>Sınırlı</i>	<i>Sınırlı</i>	<i>denetimden</i>
	<i>Dipnot</i>	<i>denetimden</i>	<i>denetimden</i>	<i>denetimden</i>	<i>denetimden</i>
	<i>referansları</i>	<i>geçmemiş</i>	<i>geçmemiş</i>	<i>geçmemiş</i>	<i>geçmemiş</i>
		<i>1 Ocak -</i>	<i>1 Temmuz -</i>	<i>1 Ocak -</i>	<i>1 Temmuz -</i>
		<i>30 Eylül 2020</i>	<i>30 Eylül 2020</i>	<i>30 Eylül 2019</i>	<i>30 Eylül 2019</i>
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	11	1.882.408.061	580.521.972	586.105.087	190.277.767
<i>Hasılatlar</i>		1.791.124.153	539.630.839	563.365.740	181.153.967
<i>Hizmet gelirleri</i>		91.283.908	40.891.133	22.739.347	9.123.800
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	11	(1.777.781.354)	(538.072.326)	(558.435.451)	(177.792.517)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		104.626.707	42.449.646	27.669.636	12.485.250
Genel yönetim giderleri (-)		(44.826.371)	(17.671.436)	(19.429.900)	(6.886.632)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(22.384.741)	(9.613.087)	(7.104.973)	(2.635.833)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		1.351.832	(110.808)	5.083.862	3.086.003
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(3.373.744)	(146.064)	(253.791)	(189.973)
Esas faaliyet karı		35.393.683	14.908.251	5.964.834	5.858.815
Finansman gelirleri		15.504.819	5.757.803	5.302.659	815.595
Finansman giderleri (-)		(3.652.109)	(1.686.124)	(3.397.818)	(1.328.013)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)		47.246.393	18.979.930	7.869.675	5.346.397
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)		(10.714.626)	(4.203.866)	(1.684.920)	(1.064.504)
- Cari dönem vergi gideri (-)	12	(11.030.671)	(3.961.922)	(1.263.709)	(1.085.224)
- Ertelenmiş vergi geliri	12	316.045	(241.944)	(421.211)	20.720
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		36.531.767	14.776.064	6.184.755	4.281.893
Pay başına kazanç/(kayıp)	13	1,84	0,74	0,31	0,21
Dönem karının dağılımı					
- Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	-	-
- Ana ortaklık payları		36.531.767	14.776.064	6.184.755	4.281.893
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		(65.499)	(305.062)	(95.025)	(103.002)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)		(83.973)	(391.105)	(121.827)	(132.054)
Ertelenmiş vergi geliri	12	18.474	86.043	26.802	29.052
Diğer kapsamlı gider (-)		(65.499)	(305.062)	(95.025)	(103.002)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		36.466.268	14.471.002	6.089.730	4.178.891
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı					
- Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	-	-
- Ana ortaklık payları		36.466.268	14.471.002	6.089.730	4.178.891
Pay başına kazanç/(kayıp)		1,84	0,74	0,31	0,21

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 geçmemiş)												
	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		-	-	-	-	(95.021)	-	-	-	6.184.755	6.089.734	6.089.734
- Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	6.184.755	6.184.755	6.184.755
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	(95.021)	-	-	-	-	(95.021)	(95.021)
Temettü ödemeleri (-)	10	-	-	-	-	-	-	-	(165.908)	-	(165.908)	(165.908)
30 Eylül 2019	10	19.820.509	562.736	2.131.942	(328.056)	(177.747)	1.545	1.457.968	9.776.320	6.184.755	39.429.972	39.429.972
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		-	-	-	-	-	-	602.451	10.938.083	(11.540.534)	-	-
Geri alınan paylar (-)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye artışı		98.500	-	363.465	-	-	-	-	-	-	461.965	461.965
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	(65.500)	-	-	-	36.531.767	36.531.767	36.531.767
- Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	36.531.767	36.531.767	36.531.767
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	(65.500)	-	-	-	-	(65.500)	(65.500)
Temettü ödemeleri (-)		-	-	-	-	-	-	-	(1.200.000)	-	(1.200.000)	(1.200.000)
30 Eylül 2020	10	19.919.009	562.736	2.495.407	(328.056)	(130.519)	1.545	2.060.419	19.514.403	36.531.767	80.626.711	80.626.711

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

Dipnot	referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		66.800.458	(14.480.460)
Dönem net karı		36.531.767	6.184.755
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		2.701.661	(2.153.816)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		1.239.865	575.724
Diğer finansal varlıklar veya yatırımlar		-	-
Gerçeğe uygun değer değişimleri ile ilgili düzeltmeler		-	-
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.947.601	408.453
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.947.601	408.453
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		-	-
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler (-)		281.271	(3.559.204)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		(316.045)	421.211
Kar/(zarar) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(1.451.031)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		32.867.317	(23.812.670)
Finansal yatırımlardaki artış		(14.540.055)	(27.016.056)
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(86.954.498)	(9.253.783)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		177.600	(228.306)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (artış)/azalış		(87.132.098)	(9.025.477)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(4.292.192)	1.325.646
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış		(4.292.192)	1.325.646
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		134.079.314	16.853.266
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış		310.360	1.543.632
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (artış)/azalış		133.768.954	15.309.634
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		-	(5.496.663)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		3.241.941	183.371
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış		3.241.941	183.371
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış (-)		(528.878)	(236.362)
Faaliyetlerle ilgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		1.861.685	(172.089)
Faaliyetlerde kullanılan nakit akışları		72.100.745	(19.781.731)
Alınan faizler		4.274.926	5.510.511
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(2.325.731)	-
Vergi ödemeleri		(7.249.482)	(209.240)
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları (-)		(10.065.375)	(170.684)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(10.065.375)	(170.684)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)		(10.053.191)	(452.958)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)		(12.184)	282.274
C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları		(2.017.460)	13.523.809
Temettü ödemeleri (-)		(1.200.000)	(165.908)
Kira ödemeleri (-)		(817.460)	(1.464.000)
Borç ödemelerine ilişkin nakit girişleri/(çıkışları)		-	15.153.717
- Kredilerden nakit girişleri/(çıkışları)		-	15.153.717
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		7.525.000	-
- Kredilerden nakit girişleri		7.525.000	-
D. Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki artış (A+B+C)		62.242.623	(1.127.335)
E. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	4	23.436.792	6.966.983
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri (D+E)	4	85.679.415	5.839.648

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 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 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla %17,01'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'in 07.08.2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karar ile mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanarak, çalışanlara yönelik hisse edindirme programı kapsamında ve şarta bağlı sermaye artırımı çerçevesinde 98.500 TL artırılarak 19.919.009 TL'ye yükseltilmesi kararı alınmıştı, ilgili süreç SPK tarafından onaylanarak 24.09.2020 tarih sayı:10167 sayılı ticaret sicil gazetesinde tescil edilmiştir.

Şirket'in 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisindeki 19.919.009 TL olan Şirket çıkarılmış sermayesinin mevcut ortaklarının hepsinin rüçhan hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle, çalışanlara yönelik hisse edindirme programı kapsamında, şarta bağlı sermaye artırımı ile 21.452.009 TL'ye 2022 yılı sonuna kadar çıkarılması beklenmektedir.

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

30 EYLÜL 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

30 EYLÜL 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)

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

	Grup	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
		Tutarı	Ortaklık oranı (%)	Tutarı	Ortaklık oranı (%)
Ömer Zühtü Topbaş	B	12.257.154	61,76	12.229.154	61,70
Ömer Zühtü Topbaş	A	45.000	0,23	45.000	0,23
Ali Fuat Kutlucan	A	1.077.335	5,41	-	-
Mehmet Taylan Tatlısu	B	-	-	1.043.407	5,27
Diğer (*)	B	6.539.519	32,83	6.502.948	32,80
Toplam		19.919.009	100	19.820.509	100
Sermaye düzeltmesi farkları		562.762		562.736	

(*) Hisse oranı %5'in altında olanlar toplu olarak gösterilmiştir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin %17,01'i halka açık kısımdan oluşmaktadır (31 Aralık 2019: % 16,95)

Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide özet finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 20 Ekim 2020 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 170 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	30 Eylül 2020 Sermayede pay oranı	31 Aralık 2019 Sermayede pay oranı	Faaliyet konusu
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.	%100	%100	Portföy yönetimi

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 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 - 30 Eylül 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 30 Eylül 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

30 EYLÜL 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)

2.1.4 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 düzenlememiştir. 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.

**30 EYLÜL 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)

2.1.9 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. **30 Eylül 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 ileri 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.
- **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.

**30 EYLÜL 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)

- a. *30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)*
- **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.
 - **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin’ değişiklikler;** 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
- b. *30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:*
- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 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.
 - **TFRS 3, TMS 16, TMS 17’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 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)

b. **30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)**

- **TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
- **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdığını belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

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.

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,

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 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)

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

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.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 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)

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.

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.

**30 EYLÜL 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)

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 değerlendirme 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.

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, 30 Eylül 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.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 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)

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 30 Eylül 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 varsaymıştır. Buna göre, Grup yönetimi 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarında yer alan açılış bakiyelerinde ilgili finansal varlıklarına ilişkin herhangi bir değer düşüş karşılığı muhasebeleştirilmemiştir. Bu duruma ilaveten, Grup 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla itfa edilmiş maliyet ile ölçtüğü nakit ve nakit benzerleri için 98.841 TL tutarında beklenen kredi zarar tutarını konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır.

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, varlıkta 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.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 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)

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.

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 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)

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.

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.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 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)

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.

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 zımni 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.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 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)

Sermaye ve temettüleri

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

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 olduğu 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

30 EYLÜL 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)

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	30 Eylül 2020 Pay %	31 Aralık 2019 Pay %
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy yönetimi	100,00	100,00

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Bankalar	77.326.454	19.633.724
- Vadesiz mevduat*	47.161.614	13.655.124
- Vadeli mevduat	30.164.840	5.978.600
Borsa para piyasası alacakları**	36.000.000	710.000
VİOP işlem teminatları	12.600.667	2.221.343
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(98.841)	(12.993)
Yatırım fonları	2.929.453	884.718
	128.757.733	23.436.792

(*) Vadesiz mevduatların 42.066.248 TL (31 Aralık 2019: 11.767.554 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup'un hesaplarında tutulmaktadır.

(**) Borsa Para Piyasası alacaklarının 36.000.000 TL (31 Aralık 2019: 710.000 TL) tutarındaki 1.000.000 TL'lik kısmı müşterilere ait olup, Şirket'in hesaplarında tutulmaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler faiz tahakkukları ve müşteri varlıkları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	128.757.733	23.436.792
Müşteri varlıkları (-)	(43.066.248)	(14.556.154)
Faiz tahakkukları (-)	(12.070)	(1.104)
	85.679.415	8.879.534

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 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	30 Eylül 2020		Orijinal tutar	31 Aralık 2019	
		Tutar (TL)	Faiz oranı (%)		Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	559.483	559.483	6,50	5.978.600	5.978.600	10,35
TL	7.093.287	7.093.287	9,75	-	-	-
TL	22.000.000	22.000.000	11,60	-	-	-
TL	500.000	500.000	12,50	-	-	-
		30.152.770			5.978.600	

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar		
Osmanlı Portföy Yatırım Fonları	189.713	241.268
Personel avansları	211.965	338.030
Toplam	401.678	579.278

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar		
Ömer Zühtü Topbaş	43.624	26.402
Osmanlı portföy yatırım fonlarına borçlar (BPP)	1.000.000	710.246
Personel borçları	40.870	41.497
Diğer	3.765	-
Osmanlı portföy yatırım fonlarına borçlar (vadesiz)	246	-
Toplam	1.088.505	778.145

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan alınan gelirler		
Osmanlı portföy yatırım fonları	3.199.480	1.985.405
Ömer Zühtü Topbaş	3.959	1.086
Mehmet Taylan Tatlısu	26.366	2.864
Pınar Çakılkaya	366	456
Toplam	3.230.171	1.989.811

Üst yönetime sağlanan faydalar

1 Ocak - 30 Eylül 2020 dönemi içerisinde, üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı;

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Üst yönetime sağlanan faydalar	4.830.417	1.741.352	1.150.624	327.536
Toplam	4.830.417	1.741.352	1.150.624	327.536

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 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	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	90.037.164	75.497.109
Menkul kıymetler değer düşüklüğü karşılığı	-	-
	90.037.164	75.497.109

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Alım satım amaçlı finansal varlıklar		
Özel kesim tahvil, senet ve bonoları	70.738.850	60.250.427
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	17.406.484	13.957.200
Hisse senetleri	1.891.830	1.289.482
	90.037.164	75.497.109

30 Eylül 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	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Equity Inc. *	17	-
Takasbank - İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	2.507.740	10.240
	2.507.757	10.240

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kredili müşterilerden alacaklar	98.957.243	24.291.938
Müşterilerden alacaklar	15.055.715	1.458.494
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 4)	401.678	579.278
Performans komisyon primi alacakları	-	2.198.288
Diğer	1.624.418	556.558
	116.039.054	29.084.556

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Müşterilere borçlar	255.124.941	79.129.914
Satıcılar	5.065.428	1.706.682
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 4)	1.088.505	778.145
	261.278.874	81.614.741

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 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	30 Eylül 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 (**)	9.018.242	6.451.486
Kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin verilen teminatlar	2.498.425	433.594
Diğer	-	339.395
	11.516.667	7.224.475

(*) 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 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi ve kesintiler	3.394.640	1.532.955
Toplam	3.394.640	1.532.955

9. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen teminat mektupları	30 Eylül 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 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 24.974.947 TL’dir (31 Aralık 2019: 22.974.947 TL).

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ana ortaklığın sermayesi her biri 1 TL nominal değerinde 19.919.009 adet (31 Aralık 2019: 19.820.509 adet) paydan meydana gelmektedir. Ana ortaklığın çıkarılmış sermayesi 19.919.009 TL (31 Aralık 2019: 19.820.509 TL)'dir.

Şirket'in 07.08.2020 tarihli Yönetim Kurul toplantısında alınan karar ile mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanarak, çalışanlara yönelik hisse edindirme programı kapsamında ve şarta bağlı sermaye artırımı çerçevesinde 98.500 TL artırılarak 19.919.009 TL'ye yükseltilmesi kararı alınmıştır, ilgili süreç SPK tarafından onaylanarak 24.09.2020 tarih sayı:10167 sayılı ticaret sicil gazetesinde tescil edilmiştir.

Bilanço tarihi itibarıyla toplam payların 45.000 adedi A grubu hisse senetlerinden, 19.874.009 adedi B grubu hisselerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 45.000 adedi A grubu hisse, 19.755.509 B grubu).

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

Grup	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019		
	Tutarı	Ortaklık oranı (%)	Tutarı	Ortaklık oranı (%)	
Ömer Zühtü Topbaş	B	12.257.154	61,76	12.229.154	61,70
Ömer Zühtü Topbaş	A	45.000	0,23	45.000	0,23
Ali Fuat Kutlucan	A	1.077.335	5,41	-	-
Mehmet Taylan Tatlısu	B	-	-	1.043.407	5,27
Diğer (*)	B	6.539.519	32,83	6.502.948	32,80
Toplam		19.919.009	100	19.820.509	100
Sermaye düzeltmesi farkları		562.762		562.762	

(*) Hisse oranı %5'in altında olanlar toplu olarak gösterilmiştir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin %17,01'i halka açık kısımdan oluşmaktadır (31 Aralık 2019: % 16,95)

Grup'un 03 Aralık 2019 tarih tarihinde gerçekleştirilen yönetim kurulu toplantısında alınan karara istinaden 2019 yılı için 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) (*)
2021*	203.500	5,94
2021 (2019 yılında çalışanlara verilen hisse opsiyonu)	565.500	4,00
2022 (2019 yılında çalışanlara verilen hisse opsiyonu)	764.000	4,30
Toplam	1.533.000	-

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 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)

Şirket'in 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisindeki 19.919.009 TL olan Şirket çıkarılmış sermayesinin mevcut ortaklarının hepsinin rüçhan hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle, şarta bağlı sermaye artırımını ile 21.452.009 TL'ye çıkarılması beklenmektedir.

2021* yılında belirtilen hisse opsiyon alım adet ve fiyatları 2017 yılında verilen opsiyonlardan oluşmaktadır.

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.

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Paylara ilişkin primler	2.495.407	2.131.942
	2.495.407	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 ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır.

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (*)	2.060.419	1.457.968
	2.060.419	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 kazanç tutarı 18.474 TL (31 Aralık 2019: 22.704 TL)'dir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 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)

Diğer yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Takasbank bedelsiz sermaye	1.545	1.545
	1.545	1.545

Geçmiş yıllar zararları:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Geçmiş yıllar Karları/Zararları	19.514.403	9.776.320
	19.514.403	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.

Kar payı dağıtımı

Şirket’in 17 Mart 2020 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında tamamı geçmiş yıl karlarından karşılanmak üzere ortaklara toplam 1.600.000 TL tutarında kar payı dağıtılması kararlaştırılmıştır. Söz konusu kar dağıtımına ilişkin 800.000 TL tutarındaki ilk ödeme 30.04.2020 tarihinde 2. ödeme 29.07.2020 tarihinde 400.000 TL olmak üzere 1.200.000 TL temettü ödemesi yapılmıştır. 3 taksit ödemesi 30.10.2020 tarihinde yapılacaktır.

11. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Hasılat gelirleri	1.791.124.153	539.630.839	563.365.740	181.153.967
Hazine bonusu ve devlet tahvili satışları	656.009.373	244.652.813	168.105.670	2.903.789
Özel sektör tahvili satışları	87.128.948	27.345.091	94.315.343	32.596.963
Hisse senedi satışları	17.434.754	9.580.486	2.817.891	1.201.386
Finansman bonusu satışları	221.141.930	60.492.436	97.614.958	60.734.585
Yatırım fonu satışları	9.664.854	1.513.338	70	70
Eurobond satışları	799.744.295	196.046.676	200.511.808	83.717.174
Hizmet gelirleri	91.283.908	40.891.133	22.739.347	9.123.800
Finans sektörü faaliyeti geliri	1.882.408.061	580.521.972	586.105.087	190.277.767
Finans sektörü faaliyeti maliyeti (-)	(1.777.781.354)	(538.072.326)	(558.435.451)	(177.792.517)
Hazine bonusu ve devlet tahvili	(654.190.465)	(243.458.269)	(167.242.402)	(2.875.196)
Özel sektör tahvili maliyetleri (-)	(86.494.673)	(27.268.135)	(94.749.204)	(31.234.818)
Hisse senedi maliyetleri (-)	(18.270.385)	(10.935.779)	(2.597.189)	(1.034.209)
Finansman bonusu satışlarının maliyeti (-)	(219.469.575)	(60.111.785)	(96.516.163)	(60.152.856)
Yatırım fonu satışlarının maliyeti (-)	(8.927.699)	(1.599.999)	(67)	(67)
Eurobond satışlarının maliyeti (-)	(790.428.557)	(194.698.359)	(197.330.426)	(82.495.371)

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar 104.626.707 42.449.646 27.669.636 12.485.250

12. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20'dir. Bununla beraber, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlandığı şekli ile tüm şirketler için kurumlar vergisi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci 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. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

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.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un vergi varlık ve borçlarına ilişkin tutarlar aşağıda sunulmuştur.

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dönem kurumlar vergisi karşılığı	11.030.671	2.913.364
Peşin ödenen vergiler ve fonlar (-)	(7.249.482)	(1.237.898)
Dönem karı vergi varlığı	3.781.189	1.675.466

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Cari yıl vergi gideri (-)	(11.030.671)	(2.913.364)
Ertelenmiş vergi geliri	316.045	(23.574)
Toplam cari yıl vergi gideri (-)	(10.714.626)	(2.936.938)

30 Eylül 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)	
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 14)	1.258.354	1.011.766	276.838	222.588
Kullanılmamış izin karşılığı (Dipnot 14)	436.041	357.497	95.929	78.659
Prim karşılığı (Dipnot 14)	2.630.245	2.249.533	578.654	494.897
Dava karşılığı	110.000	110.000	24.200	24.200
Mali tutar üzerinden hesaplanan vergi varlığı	601.343	-	132.295	-
Diğer	-	11.889	-	2.617
Finansal varlıklar değer azalışı	163.879	208.632	36.054	45.899
			1.143.970	868.850
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı (-)	(348.257)	(618.257)	(76.616)	(136.016)
Finansal varlıklar değer artışları	-	-	-	-
			(76.616)	(136.016)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			1.067.354	732.834

Ertelenen vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı - 1 Ocak	732.834	761.401
Dönem içi ertelenmiş vergi geliri	316.045	(23.574)
Dönem içi ertelenmiş vergi geliri - diğer kapsamlı gelir	18.475	(4.997)
Dönem sonu - 30 Eylül	1.067.354	732.834

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Vergi öncesi kar	47.246.393	14.477.472
Yürürlükteki vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (-)	(10.394.206)	(3.185.044)
Önceki döneme ait vergi karşılığı düzeltme etkisi (-)	-	62.886
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi (-)	(320.420)	185.220
Toplam vergi gideri (-)	(10.714.626)	(2.936.938)

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

13. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Net dönem karı	36.561.767	6.184.755
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	19.822.709	19.820.509
Hisse başına kazanç	1,84	0,31

14. 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. 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

30 Eylül 2020						
	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	9.366.062	1.329.470	-	8.036.592	-	9.366.062
Ticari borçlar	261.278.874	261.278.874	-	-	-	261.278.874
Toplam yükümlülükler	270.644.936	262.608.344	-	8.036.592	-	270.644.936

31 Aralık 2019						
	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
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;

	30 Eylül 2020			31 Aralık 2019		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	46.071.289	5.528.249	353.960	12.556.970	1.875.644	212.492
Finansal yatırımlar	29.988.130	3.868.338	-	30.306.355	5.102.080	-
Diğer alacaklar	2.870.500	370.282	-	1.837.527	309.348	-
Toplam varlıklar	78.929.919	9.766.869	353.960	44.700.853	7.287.072	212.492
Ticari borçlar	(42.066.248)	(5.117.699)	(263.424)	(11.767.551)	(1.801.634)	(159.987)
Toplam yükümlülükler	(42.066.248)	(5.117.699)	(263.424)	(11.767.551)	(1.801.634)	(159.987)
Net yabancı para varlıklar	36.863.671	4.649.170	90.535	32.933.302	5.485.438	52.505
Bilanço dışı varlık/yükümlülükler	(34.070.919)	(4.395.000)	-	(33.646.125)	(5.664.330)	-
Net yabancı para varlıklar	2.792.751	254.170	90.535	(712.823)	(178.892)	52.505

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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.

30 Eylül 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	394.075	(394.075)	394.075	(394.075)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Avro net etki (1 +2)	394.075	(394.075)	394.075	(394.075)
Avro'nun TL karşısında %20 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	164.475	(164.475)	164.475	(164.475)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Doları net etki (4+5)	164.475	(164.475)	164.475	(164.475)
TOPLAM	558.550	(558.550)	558.550	(558.550)

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Eylül 2020	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri	Finansal varlıklar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	401.678	115.637.376	-	11.516.667	128.757.733	92.544.921	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	401.678	115.637.376	-	11.516.667	128.757.733	92.544.921	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	95.147	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(95.147)	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerlerin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerlerin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2019	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	nakit benzerleri	varlıklar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	579.278	28.505.278	-	7.224.475	23.436.792	75.497.109	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	579.278	28.505.278	-	7.224.475	23.436.792	75.497.109	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	95.147	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(95.147)	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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.

Sabit faizli finansal kalemler

30 Eylül 2020

31 Aralık 2019

Finansal varlıklar

Finansal varlıklar	58.453.511	58.080.942
BPP alacakları	36.000.000	710.000
Vadeli mevduat	30.164.840	5.978.600
Yatırım fonları	2.929.453	884.718
Viop İşlem teminatları	12.600.667	2.221.343

Finansal yükümlülükler

Finansal borçlar	7.117.473	4.606.670
------------------	-----------	-----------

Değişken faizli finansal kalemler

30 Eylül 2020

31 Aralık 2019

Finansal varlıklar	29.691.821	16.126.685
--------------------	------------	------------

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<i>Finansal varlıklar (%)</i>		
Kamu kesimi borçlanma araçları	12,29	16,14
Eurobond borçlanma araçları	7,50	7,52
Özel kesim borçlanma araçları	13,15	16,28
BPP alacakları	12,70	10,10
Vadeli mevduat	11	10,35
Viop işlem teminatı	12	10,02

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler (%) TLREF+0,75 10,35 – 10,90

Faiz oranı değişimlerinin değişken faizli finansal araçlar üzerindeki etkisi nedeniyle, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı kar 296.918 TL (31 Aralık 2019: 161.267) artacak veya 296.918 TL (31 Aralık 2019: 161.267) azalacaktı.

Fiyat riski

Grup'un finansal durum tablosunda 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü BIST ve yurtdışı piyasalar'da işlem görmektedir. Grup'un analizlerine göre endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon'un karında 94.591 TL (31 Aralık 2019: 37.215 TL) artış/azalış oluşmaktadır.

Sermaye riski yönetimi

Grup, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Grup'un esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

15. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

Finansal varlıklar ve yükümlülükler

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	128.757.733	128.757.733	23.436.792	23.436.792
Finansal yatırımlar	92.544.921	92.544.921	75.497.109	75.497.109
Ticari alacaklar	116.039.054	116.039.054	29.084.556	29.084.556
Finansal borçlar	9.366.062	9.366.062	4.606.670	4.606.670
Ticari borçlar	261.278.874	261.278.874	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.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30 Eylül 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım fonları	2.929.453	-	-
Özel sektör tahvilleri	-	73.246.607	-
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	17.406.484	-	-
Hisse senetleri	1.891.830	-	-
	22.227.767	73.246.607	-

15. 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.

16. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**17. 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. 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

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 değerlendirme 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 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Grup, 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

.....