

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“Şirket”) ve bağlı ortaklığının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup’un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TFRS”) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları’nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları’na (“BDS”) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun “Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları” bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (“Etik Kurallar”) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup’tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Hasılatın muhasebeleştirilmesi Grup’un 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda “Finans sektörü faaliyetleri hasılatı” kalemi altında muhasebeleştirmiş olduğu toplam 3.987.555.092 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.3 ve 17 numaralı dipnotlarında yer almaktadır. Hasılatın finansal tablolar açısından tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının menkul kıymet satışı, aracılık komisyonları ve portföy yönetim komisyon gelirleri gibi çeşitli kanallardan elde edilmesi, Grup operasyonlarının doğası gereği olarak hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması ve farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri kapsamında, hasılatın kaydedilmesiyle ilgili olarak Grup yönetiminin belirlemiş olduğu muhasebe politikalarının TFRS’lere ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Denetime konu hasılat tutarını oluşturan menkul kıymet satış gelirleri ve aracılık, portföy yönetimi gibi hizmet gelirleri işlemlerinin tamlığını kontrol ederek söz konusu işlemler içerisinde seçilen örneklem kümesi dahilinde gelir tutarının işlem bazında uygun olarak muhasebeleştirildiğini ilgili destekleyici belgelerle karşılaştırarak test ettik. Bunlara ilaveten, üzerinden aracılık komisyonlarının hesaplanmış olduğu işlem hacimlerinin üçüncü taraf bilgileri ile tutarlılığını kontrol ettik.

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS’lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup’un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup’u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup’un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur

5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup’un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup’un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup’un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.



Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.
3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 25 Ocak 2021 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 25 Ocak 2021

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VE ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-51
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-8
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-20
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	20
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	20-21
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	21-22
NOT 6 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	22-23
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	24
NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	24-25
NOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	25
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	25-26
NOT 11 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	26-27
NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	27
NOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	28-29
NOT 14 TAAHHÜTLER.....	30
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇ VE KARŞILIKLAR	30-32
NOT 16 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	32-35
NOT 17 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI.....	36
NOT 18 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	37
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	37-38
NOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	38
NOT 21 FİNANSMAN GİDERLERİ	38
NOT 22 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	38-39
NOT 23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	39-41
NOT 24 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	41
NOT 25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	42
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	42-48
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR	48-50
NOT 28 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR	50
NOT 29 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKİLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	51

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

Varlıklar	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2020	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	185.590.236	23.436.792
Finansal yatırımlar	5	116.138.580	75.497.109
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar		116.138.580	75.497.109
Ticari alacaklar	7	168.949.651	29.084.556
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	25	374.808	579.278
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		168.574.843	28.505.278
Diğer alacaklar	8	16.115.818	7.224.475
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		16.115.818	7.224.475
Peşin ödenmiş giderler	9	363.497	157.392
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		363.497	157.392
Toplam dönen varlıklar		487.157.782	135.400.324
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	4.082.321	10.240
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		4.082.321	10.240
Maddi duran varlıklar	10	17.318.149	1.281.856
Kullanım hakları varlıkları	11	3.508.703	2.683.714
Maddi olmayan duran varlıklar	12	511.464	487.111
Ertelenmiş vergi varlığı	23	2.148.904	732.834
Toplam duran varlıklar		27.569.541	5.195.755
Toplam varlıklar		514.727.323	140.596.079

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

Kaynaklar	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2020	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar		17.284.211	4.606.670
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		17.284.211	4.606.670
- İhraç edilmiş borçlanma araçları	6	15.839.340	-
- Kiralama işlemlerinden borçlar	6	1.444.871	1.423.670
- Diğer kısa vadeli borçlanmalar	6	-	3.183.000
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		1.798.333	-
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		1.798.333	-
- Banka kredileri	6	1.798.333	-
Ticari borçlar	7	361.328.452	81.614.741
- İlişkili taraflara ticari borçlar	25	3.147.772	778.145
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		358.180.680	80.836.596
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	15	2.294.143	995.081
Diğer borçlar	8	4.510.026	1.532.955
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		4.510.026	1.532.955
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	7.229.411	1.675.466
Kısa vadeli karşılıklar		11.008.168	2.717.030
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	15	7.506.177	2.607.030
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	3.501.991	110.000
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		19.484	26.440
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		19.484	26.440
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		405.472.228	93.168.383
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar	15	1.471.057	1.011.766
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.471.057	1.011.766
Uzun vadeli borçlanmalar		7.476.120	1.517.451
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		7.476.120	1.517.451
- Banka kredileri	6	4.827.500	-
- Kiralama işlemlerinden borçlar	6	2.648.620	1.355.493
- Diğer uzun vadeli borçlanmalar	6	-	161.958
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		8.947.177	2.529.217
Toplam yükümlülükler		414.419.405	95.697.600
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	16	19.919.009	19.820.509
Sermaye düzeltme farkları	16	562.736	562.736
Geri alınan paylar		(313.354)	(328.056)
Paylara ilişkin primler	16	2.480.705	2.131.942
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(98.810)	(63.474)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	16	(100.355)	(65.019)
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	16	1.545	1.545
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	2.099.516	1.457.968
Geçmiş yıllar karları	16	19.075.306	9.776.320
Net dönem karı		56.582.810	11.540.534
Toplam özkaynaklar		100.307.918	44.898.479
Toplam kaynaklar		514.727.323	140.596.079

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirari ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2020	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	17	3.987.555.092	1.099.071.959
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	17	(3.823.069.613)	(1.052.356.415)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		164.485.479	46.715.544
Genel yönetim giderleri (-)	18	(72.931.895)	(30.649.084)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	18	(34.473.121)	(10.810.525)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	1.244.825	2.834.032
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(1.467.323)	(114.118)
Esas faaliyet karı		56.857.965	7.975.849
Finansman gelirleri	20	23.314.821	11.097.783
Finansman giderleri (-)	21	(6.450.265)	(4.596.160)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		73.722.521	14.477.472
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	23	(17.139.711)	(2.936.938)
- Dönem vergi gideri (-)	23	(18.546.947)	(2.913.364)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	23	1.407.236	(23.574)
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		56.582.810	11.540.534
Pay başına kazanç	24	2,8477	0,5823
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıp) / kazançları	15	(44.170)	22.704
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıp / (kazançları), vergi etkisi	22	8.834	(4.997)
Diğer kapsamlı (gider) / gelir		(35.336)	17.707
Toplam kapsamlı gelir		56.547.474	11.558.241

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirari ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Paylara ilişkin primler	Geri alınan paylar	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Toplam özkaynak
1 Ocak 2019		19.820.509	562.736	2.131.942	-	(82.726)	1.545	1.129.912	10.112.963	157.321	33.834.202	33.834.202
Transferler		-	-	-	-	-	-	328.056	(170.735)	(157.321)	-	-
Geri alınan paylar		-	-	-	(328.056)	-	-	-	-	-	(328.056)	(328.056)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	17.707	-	-	-	11.540.534	11.558.241	11.558.241
- Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	11.540.534	11.540.534	11.540.534
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	17.707	-	-	-	-	17.707	17.707
Kar payları	16	-	-	-	-	-	-	-	(165.908)	-	(165.908)	(165.908)
31 Aralık 2019	16	19.820.509	562.736	2.131.942	(328.056)	(65.019)	1.545	1.457.968	9.776.320	11.540.534	44.898.479	44.898.479
1 Ocak 2020	16	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		-	-	(14.702)	14.702	-	-	641.548	10.898.986	(11.540.534)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	(35.336)	-	-	-	56.582.810	56.547.474	56.547.474
- Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	56.582.810	56.582.810	56.582.810
- Diğer kapsamlı gider		-	-	-	-	(35.336)	-	-	-	-	(35.336)	(35.336)
Kar payları	16	-	-	-	-	-	-	-	(1.600.000)	-	(1.600.000)	(1.600.000)
Sermaye artırımını		98.500	-	363.465	-	-	-	-	-	-	461.965	461.965
31 Aralık 2020	16	19.919.009	562.736	2.480.705	(313.354)	(100.355)	1.545	2.099.516	19.075.306	56.582.810	100.307.918	100.307.918

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK Aralık 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		127.960.397	1.993.580
Dönem karı		56.582.810	11.540.534
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		704.817	(3.053.067)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	18	4.277.059	1.682.124
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		10.649.498	2.706.840
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		7.257.507	2.806.840
- Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	13	-	(100.000)
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		3.391.991	-
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(29.287.809)	(6.686.899)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(30.878.740)	(8.286.440)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		1.590.931	1.599.541
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(2.073.642)	(3.692.070)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler	20	(2.073.642)	(3.692.070)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	23	17.139.711	2.936.938
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		65.429.578	(9.386.237)
Finansal yatırımlardaki artış		(42.639.910)	(37.380.101)
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(139.865.095)	(20.733.687)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		204.470	(470.272)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış		(140.069.565)	(20.263.415)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(8.891.343)	(2.743.833)
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki artış		(8.891.343)	(2.743.833)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(206.105)	(20.177)
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		252.519.303	50.510.377
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		2.369.627	599.348
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		250.149.676	49.911.029
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış		1.299.062	462.070
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		2.808.157	855.256
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		2.808.157	855.256
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer azalış ile ilgili düzeltmeler		405.509	(336.142)
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış		(56.456)	(8.086)
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalış)		461.965	(328.056)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		122.717.205	(898.770)
Alınan temettüller	17	34.956	5.973
Alınan faiz	17	20.144.477	4.422.016
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(1.943.239)	(482.866)
Ödenen vergiler		(12.993.002)	(1.052.773)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(8.446.017)	2.913.316
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(19.093.204)	(947.031)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(18.449.625)	(869.297)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12	(643.579)	(77.734)
Alınan temettüller	17	(34.956)	(5.973)
Alınan faizler		10.682.143	3.866.320
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		15.392.536	(2.994.345)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		393.167.905	842.033.000
- Kredilerden nakit girişleri		18.149.165	-
- İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri		25.585.740	-
- Diğer finansal borçlanmalardan nakit girişleri		349.433.000	842.033.000
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(373.885.732)	(842.525.000)
- Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(11.523.332)	-
- İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları		(9.746.400)	-
- Diğer finansal borç ödemelerinden nakit çıkışları		(352.616.000)	(842.525.000)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	6	(1.713.414)	(1.593.488)
Ödenen temettüller	16	(1.600.000)	(165.908)
Ödenen faiz	21	(576.223)	(742.949)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		134.906.916	1.912.551
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	8.879.534	6.966.983
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	4	143.786.450	8.879.534

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

GENEL BİLGİLER

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.SP.K.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 unvanı 16 Haziran 2016 tarih ve 9102 sayılı resmi sicil gazetesinde yayımlandığı üzere Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket") olarak değiştirilmiştir.

Şirket, bağlı ortaklığı olan Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. ile birlikte bundan böyle "Grup" olarak anılacaktır. Şirket'in kontrolü Dipnot 16'da belirtilen gerçek kişi hissedarlar tarafından payları oranında kontrol edilmektedir. Şirket sermayesinin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %27,34'ü (31 Aralık 2019: %16,95'i) halka açıktır.

Şirket'in konsolide finansal tablolarda konsolide ettiği bağlı ortaklığı konumundaki Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.'nin faaliyet konusu; SPK'nın ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. 11 Mart 2015 tarihinde kurulmuş olduğundan Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından ilk defa olarak 11 Mart 2015 tarihi itibarıyla konsolidasyona dahil edilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 3 Aralık 2019 ve 16 Aralık 2020 tarih kararına göre, SPK' nin ilgili tebliği uyarınca 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 artırımı ile 21.742.509 TL'ye çıkarılmasına, sermaye artırımında ihraç edilecek olan 1.823.500 TL tutarındaki B grubu payların imtiyazsız ve borsada işlem gören nitelikte olması, şirketin karlılığına doğrudan etki eden Şirket çalışanlarının pay edinme hakkından yararlanması, ihraç edilecek payların tamamının Şirket çalışanları tarafından alım hakkı kullanılabilmesine, 2021 yılında alım hakkı elde eden çalışanlar için 5,94 TL ve 4,00 TL'den, 2022 yılında alım hakkı elde eden çalışanlar için 4,30 TL ve 25 TL'den, 2023 yılında alım hakkı elde eden çalışanlar için ise 27,50 TL olarak belirlenmesine, konu bağlı sermaye artırımının halka arz edilmeksizin satılmasına, Şirket çalışanlarına hisse edindirme programı çerçevesinde karar verilmiştir.

Şirket'in kayıtlı genel müdürlük adresi aşağıdaki gibidir:

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Şirket'in şubelerine ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

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 Ankara Tel: 0312 466 93 28
Denizli Şube	9 Mart 2012	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 ilişkin bilgiler

Sahip olunan yetki belgesi türü	Veriliş tarihi	Sayısı
Geniş Yetkili Aracı Kurum	30 Aralık 2015	G-024 (389)
İzin Verilen Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri		
1. Emir İletimine Aracılık Faaliyeti	Yurt İçinde	Yurt Dışında
1.i. Paylar	(-)	(-)
1.ii. Diğer Menkul Kıymetler	(-)	(-)
1.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	(-)	(-)
1.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	(-)	(-)
1.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	(-)	(-)
1.vi. Diğer Türev Araçlar	(-)	(-)
2. İşlem Aracılığı Faaliyeti	Yurt İçinde	Yurt Dışında
2.i. Paylar	İzni Var	İzni Var
2.ii. Diğer Menkul Kıymetler	İzni Var	İzni Var
2.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	İzni Var	(-)
2.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
2.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
2.vi. Diğer Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
3. Portföy Aracılığı Faaliyeti	Yurt İçinde	(-)
3.i. Paylar	İzni Var	İzni Var
3.ii. Diğer Menkul Kıymetler	İzni Var	İzni Var
3.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	İzni Var	İzni Var
3.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
3.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
3.vi. Diğer Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
4. Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti	İzni Var	İzni Var
5. Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti	İzni Var	İzni Var
6. Halka Arza Aracılık Faaliyeti		
6.i. Aracılık Yüklenimi	(-)	(-)
6.ii. En İyi Gayret Aracılığı	İzni Var	İzni Var
7. Saklama Hizmeti		
7.i. Sınırlı Saklama Hizmeti	İzni Var	İzni Var
7.ii. Genel Saklama Hizmeti	(-)	(-)

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

		31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Grup	Tutarı	Ortaklık oranı (%)	Tutarı	Ortaklık oranı (%)
Ömer Zühtü Topbaş	B	12.257.154	61,53	12.229.154	61,70
Ali Fuat Kutlucan	B	1.086.335	5,45	-	-
Ömer Zühtü Topbaş	A	45.000	0,23	45.000	0,23
Mehmet Taylan Tatlısu	B	-	-	1.043.407	5,26
Diğer (*)	B	6.530.520	32,79	6.502.948	32,81
Toplam		19.919.009	100	19.820.509	100
Sermaye düzeltme farkları		562.736		562.736	
		20.481.745		20.383.245	

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

2019 yılının son döneminde Çin merkezli Covid-19 (Koronavirus) hakkında bilgiler gelmeye başlamış ve sınırlı sayıda vaka Dünya Sağlık Örgütü'ne bildirilmiştir. 2020 yılının ilk aylarında virüs yayılımını uluslararası olarak sürdürmüş ve negatif etkisi artmaya başlamıştır. Dünya Sağlık Örgütü 12 Mart 2020 tarihinde Covid-19 salgınını küresel pandemi ilan etmiştir. Ülkemizde ilk vaka Mart 2020'de görülmüş olmakla birlikte durum halen gelişimini sürdürmekte olduğu için Grup yönetimi salgının Grup'un faaliyetleri üzerindeki olası etkilerini gidermeye yönelik önlemleri almaya devam etmektedir. Grup yönetimi, ilaveten salgının yerel piyasalar ile global piyasalara etkilerini takip etmekte ve bu gelişmelerin Grup'un faaliyette bulunduğu sektörlerle olası etkilerini değerlendirmeye devam etmektedir.

Bununla birlikte, bahse konu salgının Şirket'in finansal tabloları ve işletmenin sürekliliği üzerinde önemli bir etkisinin olmaması beklenmektedir.

Konsolide finansal tabloların onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 25 Ocak 2021 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 213 kişidir (31 Aralık 2019: 159 kişi).

Bağlı ortaklığın ünvanı, kurulduğu ülke ve faaliyet konusu şu şekildedir:

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

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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

Konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

2.1.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli konsolide finansal tablolarının düzeltilmesi

Grup muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

a) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren uygulanan muhasebe politikaları

Grup tarafından TFRS 9 kapsamında 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren uygulanan muhasebe politikalarının özeti Dipnot 2.3'te sunulmuştur.

2.1.9 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme 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 konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Grup, Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

a) *31 Aralık 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,

**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
 - e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki 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.
 - **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.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b. *31 Aralık 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 37’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.
 - **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 içerdiğini 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.

- **TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.
- **TFRS 17 ve TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler, TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 17’nin uygulama tarihini iki yıl süreyle 1 Ocak 2023’e ertelemektedir ve TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4’teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023’e ertelenmiştir.

Grup, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

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

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

Ekonomik ömrü

Binalar	25 yıl
Mobilya ve demirbaşlar	3-5 yıl
Özel maliyetler	3-5 yıl
Taşıtlar	2,5 yıl

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Finansal araçlar

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

a) *Türev olmayan finansal varlıklar*

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

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

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

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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, 31 Aralık 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 2020 tarihi itibarıyla Grup TFRS 9’un ilgili hükümleri uyarınca gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal varlıkları dışındaki itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkları için beklenen kredi zarar karşılığı yöntemi ile değer düşüş karşılıklarını değerlendirmiştir. Değer düşüş karşılığı yöntemi ilgili finansal varlıkların kredi risklerinde ilk muhasebeleştirilmesinden sonra önemli bir değişiklik olup olmamasına dayanmaktadır.

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

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

Bu kapsamda, Grup yönetimi 31 Aralık 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. Bu duruma ilaveten Grup yönetimi, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla itfa edilmiş maliyet ile ölçtüğü nakit ve nakit benzerleri için 52.774 TL (31 Aralık 2019: 12.993 TL) tutarında beklenen kredi zarar tutarını konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

f) *Finansal araçların bilanço dışı bırakılması*

Finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresinin dolması veya ilgili finansal varlık ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmesi durumunda söz konusu varlık bilanço dışı bırakılır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün elde bulundurulduğu durumlarda, 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.

h) *Ticari alacaklar*

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

i) *Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VIOP") İşlemleri*

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

j) *Krediler ve diğer alacaklar*

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

Grup, müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanmaktadır.

k) *Geri satım sözleşmeleri*

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

l) *Vadeli İşlem Sözleşmeleri:*

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

m) *Finansal yükümlülükler*

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

Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan hususlar

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 (Dipnot 28).

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 konsolide 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.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Ertelenmiş 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.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş 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 ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş 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 konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 ikramiye 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.

Sermaye ve temettüler

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

m) İlişkili taraflar

İlişikteki konsolide 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.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Konsolidasyon esasları

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

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

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

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

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

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

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Banka	119.441.510	19.633.724
- Vadeli mevduat (*)	91.585.616	5.978.600
- Vadesiz mevduat (*)	27.855.894	13.655.124
VİOP işlem teminatları	54.924.060	2.221.343
Takasbank para piyasası ("TPP") alacakları(**)	8.000.000	710.000
Yatırım fonları	3.277.440	884.718
Beklenen kredi zarar karşılığı	(52.774)	(12.993)
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	185.590.236	23.436.792

(*) Vadesiz mevduatların 22.873.026 TL (31 Aralık 2019: 13.846.154 TL), vadeli mevduatların 15.877.536 TL (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup'un müşteri hesaplarında tutulmaktadır.

(**) Takasbank Para Piyasası alacaklarının 3.000.000 TL (31 Aralık 2019: 710.000 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Şirket'in hesaplarında tutulmaktadır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	185.590.236	23.436.792
Müşteri varlıkları (-)	(41.750.562)	(14.556.154)
Faiz tahakkukları (-)	(53.224)	(1.104)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	143.786.450	8.879.534

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatın detayları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Vade
31 Aralık 2020 - TL	75.720.777	75.720.777	13,40- 19,00	4 - 24 Ocak 2021
31 Aralık 2020 - ABD Doları	2.161.275	15.864.839	1,75 - 2,20	4 Ocak - 1 Şubat 2021
		91.585.616		
31 Aralık 2019	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Vade
31 Aralık 2020 - TL	5.978.600	5.978.600	10,35	2 Ocak 2020
		5.978.600		

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	116.138.580	75.497.109
Toplam	116.138.580	75.497.109

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020	Nominal	Maliyet	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer (*)	Ortalama faiz oranı (%)
Özel sektör borçlanma araçları	72.725.604	86.015.798	88.271.598	88.271.598	15,83
Kamu borçlanma araçları	8.950.996	21.027.312	21.724.805	21.724.805	12,24
Hisse senetleri (**)	559.058	5.169.126	6.142.177	6.142.177	
		112.212.236	116.138.580	116.138.580	

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

31 Aralık 2019	Nominal	Maliyet	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer (*)	Ortalama faiz oranı (%)
Özel sektör borçlanma araçları	35.671.537	58.767.376	60.250.427	60.250.427	16,28
Kamu borçlanma araçları	13.135.056	13.160.779	13.957.200	13.957.200	16,14
Hisse senetleri (**)	439.188	1.067.287	1.289.482	1.289.482	
		72.995.442	75.497.109	75.497.109	

(*) Gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan kapanış fiyatı baz alınmıştır.

(**) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup'un gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar olarak elinde bulundurduğu hisse senetlerinin 5.096.355 TL'lik kısmı (31 Aralık 2019: 1.289.482 TL'lik kısmı) BİST'te işlem görmektedir. Ayrıca 1.045.822 TL'lik kısmı (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır), yurtdışı piyasalarda işlem gören hisse senetlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli finansal yatırımları, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış olup, detayı aşağıdaki gibidir;

Uzun vadeli finansal yatırımlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Equity Inc.	2.507.740 1.574.581	10.240 -
Toplam	4.082.321	10.240

6 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Kısa vadeli borçlar borçlanmalar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<i>İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar</i>		
İhraç edilen bonolar	15.839.340	-
Kiralama işlemlerinden borçlar (*)	1.444.871	1.423.670
Takasbank para piyasasına borçlar (**)	-	3.183.000
Toplam	17.284.211	4.606.670

(*) Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmaların vadesi 31 Aralık 2021 (31 Aralık 2019: 8 Mayıs - 31 Aralık 2021) olup faiz oranı aralığı %0,72-2,21'dir (31 Aralık 2019: %0,72 - 2,21).

(**) 31 Aralık 2020 tarihinde Takasbank Para Piyasası'na borçları bulunmamakta olup, 31 Aralık 2019 tarihindeki Takasbank Para Piyasası'na borçlarının vadesi 2 Ocak 2020, ortalama faiz oranı aralığı %10,35 - 10,90'dır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ihraç edilen bonoların detayı aşağıdaki gibidir:

Menkul Kıymet	Nominal Tutar	Döviz	İhraç Tarihi	Vade Tarihi	Basit Faiz (%)	Bileşik Faiz (%)	Faiz Tipi
Bono	16.500.000	TL	24 Kasım 2020	19 Şubat 2021	17,50	18,70	İskontolu

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

Banka kredileri (*)	1.798.333	-
Toplam	1.798.333	-

Uzun vadeli borçlanmalar

Banka kredileri (*)	4.827.500	-
Kiralama işlemlerinden borçlar (**)	2.648.620	1.355.493
Diğer	-	161.958
Toplam	7.476.120	1.517.451

(*) Banka kredilerinin tamamı gayrimenkul alımları için kullanılmıştır.

(**) Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmaların vadesi 23 Ekim - 31 Aralık 2023 (31 Aralık 2019: 23 Ekim - 31 Aralık 2023) olup faiz oranı %2,21'dir (31 Aralık 2019: %2,21).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla banka kredilerine ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2020

Para cinsi	Faiz oranı aralığı (%)	Vade	Tutar
TL	TLREF + 0,7 - 0,8	30 Haziran 2023	6.625.833
Toplam			6.625.833

Kiralama işlemlerinden borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	2020	2019
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	2.779.163	-
Dönem içi girişler	2.013.034	3.516.059
Faiz giderleri (Dipnot 21)	1.014.708	856.592
Dönem içinde yapılan ödemeler	(1.713.414)	(1.593.488)
Dönem sonu, 31 Aralık	4.093.491	2.779.163

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kredili müşterilerden alacaklar (*)	153.386.379	24.291.938
Müşterilerden alacaklar	12.102.371	1.458.494
Diğer gelir tahakkukları	1.822.107	-
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 25)	374.808	579.278
Performans komisyon primi alacakları	162.781	2.198.288
Diğer	1.101.205	556.558
Toplam	168.949.651	29.084.556

(*) Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla müşterilerine tahsis ettiği kredi tutarı 153.386.379 TL (31 Aralık 2019: 24.291.938 TL) olup, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 331.761.329 TL (31 Aralık 2019: 29.276.157 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır.

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Müşterilere borçlar	352.797.047	79.129.914
Satıcılara borçlar	5.383.633	1.706.682
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 25)	3.147.772	778.145
Toplam	361.328.452	81.614.741

8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	12.777.042	6.451.486
Kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin verilen teminatlar	3.232.092	433.594
Finansal varlıklardan alacaklar	95.147	95.147
Finansal varlıklardan alacaklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığı	(95.147)	(95.147)
Diğer	106.684	339.395
Toplam	16.115.818	7.224.475

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Grup'un 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi ve kesintiler	4.510.026	1.532.955
Toplam	4.510.026	1.532.955

9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait peşin ödenmiş giderler	363.497	157.392
Toplam	363.497	157.392

10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2020	Giriş	31 Aralık 2020
Maliyet			
Binalar	-	11.091.393	11.091.393
Mobilya ve demirbaşlar	2.657.549	5.539.339	8.196.888
Özel maliyetler	208.286	1.818.893	2.027.179
Taşıt araçları	241.435	-	241.435
Toplam	3.107.270	18.449.625	21.556.895
Birikmiş amortisman			
Binalar	-	(443.656)	(443.656)
Mobilya ve demirbaşlar	(1.661.728)	(1.486.805)	(3.148.533)
Özel maliyetler	(131.495)	(386.297)	(517.792)
Taşıt araçları	(32.191)	(96.574)	(128.765)
Toplam	(1.825.414)	(2.413.332)	(4.238.746)
Net defter değeri	1.281.856		17.318.149

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2019	Giriş	31 Aralık 2019
Maliyet			
Mobilya ve demirbaşlar	2.103.622	553.927	2.657.549
Özel maliyetler	134.351	73.935	208.286
Taşıt araçları	-	241.435	241.435
Toplam	2.237.973	869.297	3.107.270
Birikmiş amortisman			
Mobilya ve demirbaşlar	(1.359.396)	(302.332)	(1.661.728)
Özel maliyetler	(103.787)	(27.708)	(131.495)
Taşıt araçları	-	(32.191)	(32.191)
Toplam	(1.463.183)	(362.231)	(1.825.414)
Net defter değeri	774.790		1.281.856

11 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020	Binalar	Motorlu taşıtlar	Diğer	Toplam
Maliyet değeri				
1 Ocak 2020, açılış bakiyesi	3.035.609	452.002	36.534	3.524.145
İlaveler	609.362	1.030.034	430.094	2.069.490
31 Aralık 2020, kapanış bakiyesi	3.644.971	1.482.036	466.628	5.593.635
Birikmiş itfa payları				
1 Ocak 2020, açılış bakiyesi	(607.123)	(226.001)	(7.307)	(840.431)
İlaveler	(899.020)	(334.660)	(10.821)	(1.244.501)
31 Aralık 2020, kapanış bakiyesi	(1.506.143)	(560.661)	(18.128)	(2.084.932)
1 Ocak 2020 itibarıyla net defter değeri	2.428.486	226.001	29.227	2.683.714
31 Aralık 2020 itibarıyla net defter değeri	2.138.828	921.375	448.500	3.508.703

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

31 Aralık 2019	Binalar	Motorlu taşıtlar	Diğer	Toplam
Maliyet değeri				
1 Ocak 2019, açılış bakiyesi	3.035.609	452.002	36.534	3.524.145
İlaveler	-	-	-	-
31 Aralık 2019, kapanış bakiyesi	3.035.609	452.002	36.534	3.524.145
Birikmiş itfa payları				
1 Ocak 2019, açılış bakiyesi	-	-	-	-
İlaveler	(607.123)	(226.001)	(7.307)	(840.431)
31 Aralık 2019, kapanış bakiyesi	(607.123)	(226.001)	(7.307)	(840.431)
1 Ocak 2019 itibarıyla net defter değeri	3.035.609	452.002	36.534	3.524.145
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	2.428.486	226.001	29.227	2.683.714

12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2020	Giriş	31 Aralık 2020
Maliyet			
Haklar	99.360	-	99.360
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	1.718.915	643.579	2.362.494
Toplam	1.818.275	643.579	2.461.854
Birikmiş amortisman			
Haklar	(77.750)	(9.309)	(87.059)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(1.253.414)	(609.917)	(1.863.331)
Toplam	(1.331.164)	(619.226)	(1.950.390)
Net Defter Değeri	487.111		511.464
	1 Ocak 2019	Giriş	31 Aralık 2019
Maliyet			
Haklar	99.360	-	99.360
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	1.641.181	77.734	1.718.915
Toplam	1.740.541	77.734	1.818.275
Birikmiş amortisman			
Haklar	(61.762)	(15.988)	(77.750)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(789.940)	(463.474)	(1.253.414)
Toplam	(851.702)	(479.462)	(1.331.164)
Net Defter Değeri	888.839		487.111

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Borç karşılıkları

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli karşılıklar		
Komisyon iade karşılığı	858.109	-
Türev ürün değerlendirme karşılığı	784.405	-
Dava karşılıkları (*)	110.000	110.000
Diğer (**)	1.749.477	-
	3.501.991	110.000

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabında gösterilen 110.000 TL (31 Aralık 2019: 110.000 TL) tutarındaki karşılık şirket aleyhine açılmış olan işe iade davalarına ilişkin olarak ayrılmıştır.

(**) SPK'nın 2021 yılı içinde açıkladığı, 2020 yılına ait idari para cezası için ayrılan karşılık tutarıdır (Dipnot 28).

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin dava karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı - 1 Ocak	110.000	210.000
Dönem içinde yapılan ödemeler	-	(100.000)
Dönem sonu - 31 Aralık	110.000	110.000

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

(c) Teminat mektupları

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat / rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir;

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	Döviz cinsi	Tutarı	TL karşılığı	Döviz cinsi	Tutarı	TL karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	TL	24.944.947	24.944.947	TL	22.974.947	22.974.947
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı						
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
		24.944.947	24.944.947		22.974.947	22.974.947

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla vermiş olduğu TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı %24,87 (31 Aralık 2019: %51,17); aktif toplamına oranı %4,85'dir (31 Aralık 2019: %16,34).

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - TAAHHÜTLER

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kasada bulundurulan değerli varlıklar ile maddi duran varlıklara ilişkin toplam sigorta tutarı 2.154.000 TL'dir (31 Aralık 2019: 1.919.500 TL).

Vadeli işlem sözleşmelerine ilişkin açıklamalar

Bilanço tarihi itibarıyla, Grup'un gerçekleştirmekte yükümlü olduğu ve vadesi gelmemiş vadeli döviz sözleşmelerinin toplam nominal tutarı aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2020

Sözleşme tanımı	Pozisyon	Sözleşme tutarı
Forward sözleşmeleri	Kısa	(29.745.155)
Forward sözleşmeleri	Uzun	163.304
Opsiyon sözleşmeleri	Uzun	2.307
Net pozisyon		(29.579.544)

31 Aralık 2019

Sözleşme tanımı	Pozisyon	Sözleşme tutarı
Forward sözleşmeleri	Kısa	(43.336.039)
Forward sözleşmeleri	Uzun	2.362.196
Opsiyon sözleşmeleri	Uzun	43.680
Opsiyon sözleşmeleri	Kısa	(6.640)
Net pozisyon		(40.936.803)

Grup, gelecekteki önemli işlemleri ve nakit akımlarını finansal riskten korumak ve bilanço yönetimini sağlamak amacıyla döviz ve hisse türev araçlarından yararlanır. Grup, döviz kurundaki dalgalanmaların yönetimine bağlı olarak çeşitli vadeli döviz sözleşmelerinin ve opsiyonların tarafıdır.

15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇ VE KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi ve kesintiler	1.425.889	546.835
Ödenecek SSK primleri	868.254	448.246
Toplam	2.294.143	995.081

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇ VE KARŞILIKLAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalara ilişkin karşılıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Personel prim karşılığı	7.022.208	2.249.533
Kullanılmamış izin karşılığı	483.969	357.497
Toplam	7.506.177	2.607.030

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla kullanılmayan izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Kullanılmayan izin karşılıkları	2020	2019
Dönem başı - 1 Ocak	357.497	274.836
Dönem içinde ayrılan karşılık	156.829	104.014
Dönem içinde yapılan ödemeler	(30.357)	(21.353)
Dönem sonu - 31 Aralık	483.969	357.497

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla personel prim karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Personel prim ve ikramiye karşılığı	2020	2019
Dönem başı - 1 Ocak	2.249.533	323.172
Dönem içinde ayrılan karşılık	6.522.534	2.249.533
Dönem içinde yapılan ödemeler	(1.749.859)	(323.172)
Dönem sonu - 31 Aralık	7.022.208	2.249.533

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türk kanunlarına göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve sebepsiz yere kurumla ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 yılını (kadınlarda 20 sene) dolduran ve emeklilik hakkı kazanmış (58 yaş kadınlarda ve 60 yaş erkeklerde), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇ VE KARŞILIKLAR (Devamı)

Temel varsayımlar, enflasyon ile orantılı olarak her yıllık hizmet için 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren yürürlükte olan tavan yükümlülüğünün artırılmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan 7.639 TL (31 Aralık 2019: Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan: 6.730 TL) olan kıdem tazminatı tavanı kullanılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	1.471.057	1.011.766
Toplam	1.471.057	1.011.766

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı - 1 Ocak	1.011.766	719.518
Cari dönem hizmet maliyeti	378.080	271.174
Faiz maliyeti	200.064	182.119
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	44.170	(22.704)
Dönem içinde yapılan ödemeler	(163.023)	(138.341)
Dönem sonu - 31 Aralık	1.471.057	1.011.766

16 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 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.

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, 19.775.509 B grubu).

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

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

		31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
Grup		Tutarı	Ortaklık oranı (%)	Tutarı	Ortaklık oranı (%)
Ömer Zühtü Topbaş	B	12.257.154	61,53	12.229.154	61,70
Ali Fuat Kutlucan	B	1.086.335	5,45	-	-
Ömer Zühtü Topbaş	A	45.000	0,23	45.000	0,23
Mehmet Taylan Tatlısu	B	-	-	1.043.407	5,26
Diğer (*)	B	6.530.520	32,79	6.502.948	32,81
Toplam		19.919.009	100	19.820.509	100
Sermaye düzeltme farkları		562.736		562.736	
		20.481.745		20.383.245	

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesinin halka açıklık oranı %27,34'dür (31 Aralık 2019 %16,95).

Şirket Yönetim Kurulu'nun 3 Aralık 2019 ve 16 Aralık 2020 tarih kararına göre, SPK' nin ilgili tebliği uyarınca 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 21.742.509 TL'ye çıkarılmasına, sermaye artırımında ihraç edilecek olan 1.823.500 TL tutarındaki B grubu payların imtiyazsız ve borsada işlem gören nitelikte olması, şirketin karlılığına doğrudan etki eden Şirket çalışanlarının pay edinme hakkından yararlanması, ihraç edilecek payların tamamının Şirket çalışanları tarafından alım hakkı kullanılabilmesine, 2021 yılında alım hakkı elde eden çalışanlar için 5,94 TL ve 4,00 TL'den, 2022 yılında alım hakkı elde eden çalışanlar için 4,30 TL ve 25 TL'den, 2023 yılında alım hakkı elde eden çalışanlar için ise 27,50 TL olarak belirlenmesine, konu bağlı sermaye artırımının halka arz edilmeksizin satılmasına, Şirket çalışanlarına hisse edindirme programı çerçevesinde karar verilmiştir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Grup'un 3 Aralık 2020 tarih tarihinde gerçekleştirilen Yönetim Kurulu toplantısında alınan karara istinaden Grup'un 2021 - 2023 yılları için aşağıdaki listede detayı verilen hisse adet ve fiyatları üzerinden çalışanlara hisse alım opsiyonu verilmesine karar verilmiştir.

Kullanım yılı	Çalışanlara verilecek toplam pay alım opsiyonu neticesinde alınabilecek maksimum pay adeti	Opsiyon kullanım fiyatı (TL)
2021 (2017 yılında verilen) (*)	175.750	5,94
2021 (2019 yılında verilen) (*)	342.500	4,00
2022 (2019 yılında verilen)	761.000	4,30
2022 (2020 yılında verilen)	201.000	25,00
2023 (2020 yılında verilen)	343.250	27,50
Toplam	1.823.500	

(*) Kullanım yılı 2021 olan toplam 518.250 adet hisse opsiyonları için şartlı sermaye artışı için 25 Kasım 2020 tarihinde SPK'ya başvurulmuş olup, konsolide finansal tabloların Yönetim Kurulu tarafından onaylandığı tarih itibarıyla başvurunun sonucu beklenmektedir.

Paylara ilişkin primler

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Paylara ilişkin primler	2.480.705	2.131.942
	2.480.705	2.131.942

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, TMS 19 standardı gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 100.355 TL (31 Aralık 2019: 65.019 TL)'dir.

Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış bu konsolide finansal tablolarda "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılmış İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. hisselerinin teklif fiyatına istinaden kaydedilmiş kazançlar tutarı 1.545 TL (31 Aralık 2019: 1.545 TL) özsermaye içindeki "özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

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:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (*)	2.099.516	1.457.968
	2.099.516	1.457.968

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

Geçmiş yıllar karları:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Geçmiş yıllar karları	10.589.936	2.156.060
Olağanüstü yedekler	8.485.375	7.620.260
Dönem sonu	19.075.306	9.776.320

Kar payı dağıtımı

Şirket'in 16 Mart 2020 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu'nda 1.600.000 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2019: 165.908 TL) temettü dağıtılmasına karar verilmiş olup, 30 Nisan 2020, 29 Temmuz 2020 ve 30 Ekim 2020 tarihinde olmak üzere üç taksitte temettü ödemesi gerçekleşmiştir. Ayrıca, Olağan Genel Kurul kararına istinaden cari dönemde 641.548 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2019: 328.056 TL) tutarında yasal yedek ayrılmıştır.

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.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait finans sektörü faaliyetlerinden gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Devlet tahvili satışları	2.421.168.548	384.303.957
Euro tahvil satışları	995.025.620	382.013.095
Özel sektör borçlanma araçları satışları	397.261.307	286.430.361
Hisse senedi satışları	19.539.002	6.456.977
Yatırım fonları satış gelirleri	9.664.855	1.548.988
Toplam satış gelirleri	3.842.659.332	1.060.753.378
Hisse senedi alım / satım aracılık komisyonları	74.774.971	13.235.551
Viop aracılık komisyonları	24.810.827	9.503.902
Müşterilere verilen kredilerden alınan faiz gelirleri	20.144.477	4.422.016
Portföy yönetim, performans komisyon gelirleri	7.617.307	5.165.885
Kurumsal finansman hizmet gelirleri	3.816.539	2.485.903
Sabit getirili kıymet alım/satım aracılık komisyonları	302.158	198.612
Diğer komisyon ve gelirler	18.527.788	4.352.353
Toplam hizmet gelirleri	149.994.067	39.364.222
Müşterilere komisyon iadeleri	(5.133.263)	(1.051.614)
Temettü gelirleri	34.956	5.973
Toplam hasılat (A)	3.987.555.092	1.099.071.959
Devlet tahvili alımları	2.418.076.599	383.210.743
Euro tahvil alımları	982.908.196	378.497.477
Özel sektör borçlanma araçları alımları	392.753.009	283.362.762
Hisse senedi alımları	20.404.111	5.860.839
Yatırım fonu alımları	8.927.698	1.424.594
Toplam satışların maliyeti (B) (-)	3.823.069.613	1.052.356.415
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar (A-B)	164.485.479	46.715.544

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Genel yönetim giderleri	72.931.895	30.649.084
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	34.473.121	10.810.525
Toplam	107.405.016	41.459.609

Genel yönetim giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Personel ücretleri prim ve giderleri	49.177.280	20.406.729
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	5.822.002	1.745.415
Amortisman ve itfa giderleri (Dipnot 10, 11 ve 12)	4.277.059	1.682.124
Danışmanlık ve benzeri hizmetler	3.076.715	916.156
Vergi, resim, harç ve resmi takip giderleri	2.062.896	1.053.793
Haberleşme giderleri	1.409.181	1.013.221
Seyahat, konaklama ve ulaşım giderleri	1.054.843	712.518
Bina yönetim giderleri	853.643	595.120
Araç kira gideri	657.826	442.902
Eğitim gideri	555.031	301.149
Kıdem - İzin tazminatı karşılığı	534.909	375.188
Sigorta giderleri	81.905	64.559
Diğer giderler	3.368.605	1.340.210
Toplam	72.931.895	30.649.084

Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Ekran veri dağıtım giderleri	12.379.727	4.248.807
Borsa payı giderleri	11.774.325	2.572.664
Reklam gideri	6.642.836	2.837.300
Saklama komisyonları	3.112.937	1.018.715
Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP") giderleri	41.782	20.305
Diğer	521.514	112.734
Toplam	34.473.121	10.810.525

19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Tesvik gelirleri	583.001	671.082
Kaldıraçlı işlemlerden elde edilen gelirler	151.524	475.413
Türev ürünler değerlendirme geliri	-	1.213.322
Diğer	510.300	474.215
Toplam	1.244.825	2.834.032

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

Esas faaliyetlerden diğer faaliyetlerden giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Türev ürünler değerlendirme gideri	1.162.130	-
Diğer	305.193	114.118
Toplam	1.467.323	114.118

20 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kur farkı gelirleri	10.506.916	3.323.902
Mevduat ve diğer faiz gelirleri	7.768.067	919.755
Sabit getirili menkul kıymet faiz gelirleri	2.966.196	2.944.669
Finansal araçlara ilişkin değer artışları	2.073.642	3.909.457
Toplam	23.314.821	11.097.783

21 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kur farkı giderleri	4.106.731	2.139.657
Kiralama işlemlerine ilişkin faiz giderleri (Dipnot 6)	1.014.708	856.592
Faiz giderleri	576.223	742.949
Teminat mektubu komisyonları	348.404	299.597
Banka masrafları	144.800	129.998
Finansal araçlara ilişkin değer azalışları	-	217.387
Diğer	259.399	209.980
Toplam	6.450.265	4.596.160

22 - DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları

TMS 19 “Çalışanlara sağlanan faydalar” standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde “Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları” hesabında muhasebeleştirilmiştir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Diğer kapsamlı gelir		
Aktüeryal (kayıp) / kazançlar	(44.170)	22.704
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	8.834	(4.997)
Diğer kapsamlı (gider) / gelir	(35.336)	17.707

23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi varlıkları	2.203.078	868.851
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(54.174)	(136.017)
Ertelenmiş vergi varlığı, net	2.148.904	732.834

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

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Prim karşılığı (Dipnot 15)	7.022.208	2.249.533	1.404.442	494.897
Diğer karşılıklar	1.642.515	11.894	328.503	2.617
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 15)	1.471.057	1.011.766	294.211	222.589
Kullanılmamış izin karşılığı (Dipnot 15)	483.969	357.497	96.794	78.649
Dava karşılığı	110.000	110.000	22.000	24.200
Mali tutarlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı	285.640	-	57.128	-
Finansal varlıklar değer azalışı	-	208.632	-	45.899
Ertelenmiş vergi varlıkları			2.203.078	868.851
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	(245.426)	(618.257)	(49.085)	(136.017)
Menkul kıymet değer artışları	(25.447)	-	(5.089)	-
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			(54.174)	(136.017)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			2.148.904	732.834

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32’nci maddesi gereği olarak kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Bazı Vergi Kanunlarında değişiklik yapılmasına dair Kanun 28 Kasım 2017’de TBMM’de onaylanmış ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak kurumlar vergisi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20’den %22’ye çıkaracak şekilde yürürlüğe girmiştir. Bu kapsamda, 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşmesi veya yükümlülüklerin yerine getirilmesi beklenen dönemlerdeki yürürlükte olan vergi oranları kullanılarak hazırlanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13’üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla “örtülü kazanç dağıtımı” başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmektedir. 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ”de uygulamadaki detaylar belirlenmiştir.

Eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, o zaman ilgili karların transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplar (2018, 2019, 2020 yılları için) ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10’uncu gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o hesap dönemine 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 finansal borca da mahsup edilebilir.

Türkiye’de vergi konusunda yetkili makamlar ile nihai mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri ilgili oldukları yılı takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar vergi dairelerine teslim edilir. Ancak, vergi incelemesine yetkili makamlar geriye dönük olarak beş yıllık muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve / veya vergi ile ilgili görüşlerini değiştirebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen finansal zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler.

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Dönem kurumlar vergisi karşılığı	18.546.947	2.913.364
Peşin ödenen vergiler (-)	(11.317.536)	(1.237.898)
Dönem karı vergi yükümlülüğü, net	7.229.411	1.675.466

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Cari yıl vergi gideri	(18.546.947)	(2.913.364)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.407.236	(23.574)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(17.139.711)	(2.936.938)

Cari yıl vergi gideri ile Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Vergi öncesi kar	73.722.521	14.477.472
Yürürlükteki vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(16.218.955)	(3.185.044)
Kanunen kabul edilmeyen giderler, indirim ve istisnalar, net	(804.205)	185.220
Diğer	(116.551)	62.886
Cari yıl vergi gideri	(17.139.711)	(2.936.938)

Ertelenmiş vergi varlıklarının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı - 1 Ocak	732.834	761.405
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.407.236	(23.574)
Diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	8.834	(4.997)
Dönem sonu - 31 Aralık	2.148.904	732.834

24 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Net dönem karı	56.582.810	11.540.534
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	19.869.759	19.820.509
Hisse başına kazanç	2,8477	0,5823

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

25 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar		
Osmanlı Portföy yatırım fonlarından alacaklar	262.502	241.268
Personel avansları	112.306	338.010
Toplam	374.808	579.278

İlişkili taraflara borçlar:

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

Osmanlı Portföy yatırım fonlarına borçlar	3.000.000	710.246
Ömer Zühtü Topbaş	63.316	26.402
Pınar Çakılka	37.632	-
Diğer	46.824	41.497
Toplam	3.147.772	778.145

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan alınan gelirler:		
Osmanlı Portföy yatırım fonları	4.163.821	1.985.405
Mehmet Taylan Tatlısu	32.889	2.864
Ömer Zühtü Topbaş	6.643	1.086
Pınar Çakılka	784	456
Toplam	4.204.137	1.989.811

c) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve haklar:		
Diğer üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler	7.246.588	1.627.580
	7.246.588	1.627.580

26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

Grup, faaliyetlerinden dolayı borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup'un toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

26.1 Kredi riski açıklamaları

Grup'un kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Grup yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

31 Aralık 2020	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar (*)
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	374.808	168.574.843	-	16.115.818	119.441.510	119.416.020
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	374.808	168.574.843	-	16.115.818	119.441.510	119.416.020
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	95.147	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(95.147)	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2019	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal varlıklar (*)
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	579.278	28.505.278	-	7.224.475	19.633.724	76.381.827
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	579.278	28.505.278	-	7.224.475	19.633.724	76.381.827
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	95.147	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(95.147)	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(*) İlgili finansal varlıkların 3.277.440 TL'lik kısmı (31 Aralık 2019: 884.718 TL) Grup'un ilişkili tarafı olan Osmanlı Yatırım Fonları'na ait katılma paylarının gerçeğe uygun değerinden oluşmaktadır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

26.2 Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Grup'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2020						
	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Ticari borçlar	361.328.452	361.328.452	-	-	-	361.328.452
Kısa vadeli borçlanmalar	17.284.211	-	17.284.211	-	-	17.284.211
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	1.798.333	-	1.798.333	-	-	1.798.333
Uzun vadeli borçlanmalar	7.476.120	-	-	7.476.120	-	7.476.120
Toplam yükümlülükler	387.887.116	361.328.452	19.082.544	7.476.120	-	387.887.116

31 Aralık 2019						
	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Ticari borçlar	81.614.741	81.614.741	-	-	-	81.614.741
Kısa vadeli borçlanmalar	4.606.670	-	4.606.670	-	-	4.606.670
Uzun vadeli borçlanmalar	1.517.451	-	-	1.517.451	-	1.517.451
Toplam yükümlülükler	87.738.862	81.614.741	4.606.670	1.517.451	-	87.738.862

26.3 Piyasa riski açıklamaları

Piyasa riski, faiz oranı, hisse senedi fiyatları, döviz kurları ve kredi genişlikleri gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin Grup'un gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir. Grup bu riski, faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle yönetmektedir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

i. Döviz kuru riski

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	40.982.785	5.158.024	346.397	12.554.900	1.875.644	212.492
Finansal yatırımlar	19.376.901	2.639.725	-	30.307.376	5.102.080	-
Diğer alacaklar	3.232.081	440.308	-	1.837.589	309.348	-
Toplam varlıklar	63.591.767	8.238.057	346.397	44.699.865	7.287.072	212.492
Ticari borçlar	(38.737.865)	(5.022.861)	(207.324)	(11.766.076)	(1.801.634)	(159.987)
Toplam yükümlülükler	(38.737.865)	(5.022.861)	(207.324)	(11.766.076)	(1.801.634)	(159.987)
Net yabancı para varlıklar	24.853.902	3.215.196	139.073	32.933.789	5.485.438	52.505
Bilanço dışı pozisyon	(27.989.327)	(3.813.000)	-	(33.647.253)	(5.664.330)	-

Aşağıdaki tablo, Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla %20'lik 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.

	31 Aralık 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	4.720.229	(4.720.229)	4.720.229	(4.720.229)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 + 2)	4.720.229	(4.720.229)	4.720.229	(4.720.229)
Avro'nun TL karşısında %20 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	250.551	(250.551)	250.551	(250.551)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4 + 5)	250.551	(250.551)	250.551	(250.551)
TOPLAM	4.970.780	(4.970.780)	4.970.780	(4.970.780)

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	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	6.516.920	(6.516.920)	6.516.920	(6.516.920)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	6.516.920	(6.516.920)	6.516.920	(6.516.920)
Avro'nun TL karşısında %20 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	69.838	(69.838)	69.838	(69.838)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4 + 5)	69.838	(69.838)	69.838	(69.838)
TOPLAM	6.586.758	(6.586.758)	6.586.758	(6.586.758)

i. Faiz oranı riski

Grup faiz oranlarındaki değişikliklerin faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerine olan etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un sabit faiz bileşenine sahip finansal araçları aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal kalemler		
<i>Finansal varlıklar</i>		
Vadeli mevduat	91.585.616	5.978.600
Finansal yatırımlar	74.609.755	58.080.942
VİOP işlem teminatları	54.924.060	2.221.343
Takasbank Para Piyasası alacakları	8.000.000	710.000
Yatırım fonları	3.277.440	884.718
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
İhraç edilmiş borçlanma araçları	15.839.340	-
Banka kredileri	6.625.833	-
Takasbank Para Piyasasına borçlar	-	3.183.000
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yatırımlar	35.386.648	16.126.685
Banka kredileri	6.625.833	-

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<i>Finansal varlıklar</i>		
Kredili müşterilerden alacaklar	23,90	24,90
VİOP işlem teminatı	18,00	10,02
Takasbank Para Piyasası alacakları	17,00	10,10
Vadeli mevduat	16,68	10,35
Özel sektör borçlanma araçları	15,83	16,28
Kamu borçlanma araçları	12,24	16,14
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Banka kredileri	TLREF + 0,7 - 0,8	-
Takasbank Para Piyasasına borçlar	-	10,52

Faiz oranı değişimlerinin değişken faizli finansal araçlar üzerindeki etkisi nedeniyle, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı kar 353.866 TL (31 Aralık 2019: 161.267 TL) artacak / azalacaktı.

ii. Fiyat riski

Grup'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü BIST ve yurtdışı piyasalar'da işlem görmektedir. Grup'un analizlerine göre endeksinde %10 oranında artış/azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Grup'un net karı 614.218 TL (31 Aralık 2019: 128.948 TL) artacak / azalacaktı.

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı yatırım fonlarının piyasa değerlerinde %10 oranında artış/azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Grup'un net karı 327.744 TL (31 Aralık 2019: 88.472 TL) artacak / azalacaktı.

26.4 Operasyonel risk

Kredi, piyasa ve likidite gibi dışsal riskler haricinde, Grup'un süreçleri, çalışanları, teknoloji ve altyapı gibi çeşitli sebeplerden oluşabilecek doğrudan ve dolaylı riskleri ifade eden ve yasal düzenleyicilerin zorunluluklarından oluşan risklere operasyonel risk denir. Operasyonel risk Grup'un faaliyetlerinden oluşmaktadır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

26.5 Sermaye yönetimi

Grup, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket'in 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.

27 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Grup, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal aktifler:

Gerçeğe uygun değer farkları kar / (zarara) yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Özel sektör borçlanma araçları:

Borsada işlem gören özel sektör borçlanma araçlarının bilanço tarihi itibarıyla oluşan ve BİST tarafından yayınlanan borçlanma araçları değerlendirme raporunda açıklanan bekleyen en iyi alış takas fiyatları kullanılarak veya bilanço tarihi itibarıyla borsa fiyatı oluşmamış ve gözlemlenebilir bir fiyatı bulunmayan borçlanma araçlarının en son işlem gördükleri günden itibaren iç verim oranı yöntemi kullanılarak gerçeğe uygun değerleri tespit edilmiştir. İlgili borçlanma araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin iç verim oranı yöntemi ile bulunması durumlarında ilgili borçlunun kredibilitesi ve piyasa koşullarındaki değişikliklerin ilgili borçlanma aracının fiyatı üzerindeki muhtemel etkileri Grup yönetimi tarafından değerlendirilmektedir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

27 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Grup'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	185.590.236	185.590.236	23.436.792	23.436.792
Finansal yatırımlar	116.138.580	116.138.580	75.497.109	75.497.109
Ticari alacaklar	168.949.651	168.949.651	29.084.556	29.084.556
Kısa vadeli borçlanmalar	17.284.211	17.284.211	4.606.670	4.606.670
Uzun vadeli borçlanmaların				
kısa vadeli kısımları	1.798.333	1.798.333	-	-
Ticari borçlar	361.328.452	361.328.452	81.614.741	81.614.741
Uzun vadeli borçlanmalar	7.476.120	7.476.120	1.517.451	1.517.451

Hisse senetleri:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan ve borsada işlem gören hisse senetleri BİST'de 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla oluşan ve BİST tarafından yayınlanan bültende yer alan bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden değerlendirilmiştir.

Devlet borçlanma araçları:

Borsada işlem gören devlet borçlanma araçlarının bilanço tarihi itibarıyla oluşan en son seans en iyi alış fiyatları kullanılarak gerçeğe uygun değerleri tespit edilmiştir.

Yabancı kesim borçlanma araçları:

Borsada işlem gören yabancı kesim borçlanma araçlarının (Eurobond) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla belirlenen en son seans ağırlıklı ortalama fiyatları ve yine 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılarak gerçeğe uygun değerleri tespit edilmiştir.

Yatırım fonları:

Yatırım fonlarının gerçeğe uygun değeri 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ilgili yatırım fonlarının kurucuları tarafından açıklanan birim pay değerlerinin Şirket'in sahip olduğu nominal adeti ile çarpılması yöntemiyle belirlenmektedir.

Vadeli mevduat:

Vadeli mevduatlar ilgili TFRS'ler gereği bilanço tarihi itibarıyla itfa edilmiş maliyet tutarı ile finansal durum tablosunda gösterilmektedir.

Takasbank para piyasası alacakları:

Takasbank para piyasası alacakları ilgili TFRS'ler gereği bilanço tarihi itibarıyla itfa edilmiş maliyet tutarı ile finansal durum tablosunda gösterilmektedir.

Viop teminatları:

ViOP teminatları ilgili TFRS'ler gereği bilanço tarihi itibarıyla itfa edilmiş maliyet tutarı ile finansal durum tablosunda gösterilmektedir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

27 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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.

Bilançoda gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar için kullanılan gerçeğe uygun değer seviyeleri belirlenmesi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Özel sektör tahvilleri	88.271.598	-	-
Kamu borçlanma araçları	21.724.805	-	-
Hisse senetleri	6.142.177	-	-
Yatırım fonları	3.277.440	-	-
	119.416.020	-	-

31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Özel sektör tahvilleri	60.250.427	-	-
Kamu borçlanma araçları	13.957.200	-	-
Hisse senetleri	1.289.482	-	-
Yatırım fonları	884.718	-	-
	76.381.827	-	-

28 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14 Ocak 2021 tarih ve 3 sayılı bülteninde yapılan açıklamalara göre, üç ayrı husustan toplam 2.332.636 TL idari para cezası uygulanmıştır. Grup yönetimi, TMS 10 kapsamında raporlama döneminden sonra meydana gelen bu yükümlülüğü 2020 yılına ait bir yükümlülük olarak değerlendirilerek 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosunda ilgili tutarın peşin ödeme indirimi dikkate alınarak 1.749.477 TL'lik karşılık ayrılmıştır (Dipnot 13).

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

29 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Grup, sermaye yönetiminde borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un kaynak yapısı esasen özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. 11 Temmuz 2013'de yayımlanan "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği (Seri: V, No: 34)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ" uyarınca, dar yetkili aracı kurumların 2.000.000 TL, kısmi yetkili aracı kurumların 10.000.000 TL ve geniş yetkili aracı kurumların 25.000.000 TL asgari özsermayeye sahip olması gerektiği belirtilmiştir. Şirket, 15 Ocak 2016 tarihli ve G-028 (286) numaralı SPK Geniş yetkili aracı kurum yetkilendirmesine sahiptir. Bu kapsamda, yıllık yeniden değerlendirme uygulamasıyla birlikte 31 Aralık 2020 itibarıyla Şirket için gerekli olan toplam öz sermaye tutarı 29.216.340 TL olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2019: 27.453.733 TL).

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Grup, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 8 adet yatırım fonunun (31 Aralık 2019: 10 adet yatırım fonu) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 4.163.821 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2019: 1.985.405 TL)'dir.

.....