

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

**1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLARI**

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU ..	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..	6-38
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-8
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-22
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	22
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	22-23
DİPNOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	23
DİPNOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	24
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	24
DİPNOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	25
DİPNOT 9 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	25
DİPNOT 10 ÖZKAYNAKLAR	25-28
DİPNOT 11 HÂSILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	28
DİPNOT 12 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	29-30
DİPNOT 13 PAY BAŞINA KAZANÇ	31
DİPNOT 14 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	31-35
DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ	36-37
DİPNOT 16 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	37
DİPNOT 17 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	37-38

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**31 MART 2021 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 31 Mart 2021	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	217.352.956	185.590.236
Finansal yatırımlar	6	107.428.984	116.138.580
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar</i>		107.428.984	116.138.580
<i>- Alım-satım amaçlı elde tutulan finansal varlıklar</i>		107.428.984	116.138.580
Ticari alacaklar	7	203.414.036	168.949.651
<i>- İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	5	773.518	374.808
<i>- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		202.640.518	168.574.843
Diğer alacaklar	8	23.103.230	16.115.818
<i>- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		23.103.230	16.115.818
Cari Dönem Vergisiyle ilgili Varlıklar		-	-
Peşin ödenmiş giderler		1.355.989	363.497
<i>- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>		1.355.989	363.497
Diğer dönen varlıklar		-	-
<i>- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar</i>		-	-
Toplam dönen varlıklar		552.655.195	487.157.782
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	6	4.082.321	4.082.321
<i>- Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		4.082.321	4.082.321
Maddi duran varlıklar		37.286.774	17.318.149
Maddi olmayan duran varlıklar		1.359.637	511.464
Kullanım hakları varlıkları		3.114.134	3.508.703
Ertelenmiş vergi varlığı	12	2.289.627	2.148.904
Toplam duran varlıklar		48.132.493	27.569.541
Toplam varlıklar		600.787.688	514.727.323

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**31 MART 2021 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

KAYNAKLAR	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş Cari dönem 31 Mart 2021	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem 31 Aralık 2020
Kısa vadeli yükümlülükler		455.796.512	405.472.228
Kısa vadeli borçlanmalar		28.209.739	17.284.211
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		28.209.739	17.284.211
- İhraç edilmiş borçlanma araçları		26.841.000	15.839.340
- İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlanmalar		1.368.739	1.444.871
- Diğer kısa vadeli borçlanmalar		-	-
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		3.686.250	1.798.333
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli Borçlanmaların kısa vadeli kısımları		3.686.250	1.798.333
- Banka kredileri		3.686.250	1.798.333
Ticari borçlar	7	398.124.078	361.328.452
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5	68.925	3.147.772
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		398.055.153	358.180.680
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		2.293.634	2.294.143
Diğer borçlar	8	4.614.904	4.510.026
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		4.614.904	4.510.026
Dönem karı vergi yükümlülüğü	12	6.357.050	7.229.411
Kısa vadeli karşılıklar		12.422.585	11.008.168
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		9.753.929	7.506.177
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		2.668.656	3.501.991
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		88.272	19.484
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		88.272	19.484
Uzun vadeli yükümlülükler		19.543.557	8.947.177
Uzun vadeli karşılıklar		1.698.236	1.471.057
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.698.236	1.471.057
Uzun vadeli borçlanmalar		17.845.321	7.476.120
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		17.845.321	7.476.120
- Banka kredileri		15.440.000	4.827.500
- Kiralama işlemlerinden borçlar		2.405.321	2.648.620
Özkaynaklar		125.447.619	100.307.918
Ödenmiş sermaye	10	19.919.009	19.919.009
Sermaye düzeltme farkları	10	562.736	562.736
Geri alınan paylar (-)		(313.354)	(313.354)
Paylara ilişkin primler	10	2.480.705	2.480.705
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	10	266.920	(98.810)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		265.375	(100.355)
- Diğer kazançlar		1.545	1.545
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	2.099.516	2.099.516
Geçmiş yıllar karları	10	74.158.116	19.075.306
Net dönem karı		26.273.971	56.582.810
Toplam kaynaklar		600.787.688	514.727.323

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Bağımsız Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2021	Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		610.035.720	674.249.823
- Hasılatlar	11	558.939.540	653.265.664
- Hizmet gelirleri	11	51.096.180	20.984.159
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)		(553.961.951)	(650.297.425)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		56.073.769	23.952.398
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (-)		(15.774.256)	(5.293.689)
Genel yönetim giderleri (-)		(27.704.086)	(12.194.636)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		13.105.595	2.270.216
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(3.783.198)	(2.775.234)
Esas faaliyet karı		21.917.825	5.959.055
Finansman gelirleri		14.056.832	5.239.646
Finansman giderleri (-)		(3.328.325)	(1.218.781)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		32.646.331	9.979.920
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri		(6.372.361)	(2.169.234)
- Dönem vergi gideri (-)	12	(6.604.517)	(1.978.997)
- Ertelenmiş vergi geliri	12	232.156	(190.237)
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		26.273.971	7.810.686
Pay başına kazanç	13	1,32	0,39
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		365.729	293.701
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)		457.162	376.540
Ertelenmiş vergi geliri		(91.432)	(82.839)
Diğer kapsamlı gider		365.729	293.701
Toplam kapsamlı gelir		26.639.700	8.104.387

Takip eden dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluştururlar.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (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 2020		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	10	-	-	-	-	-	-	-	(1.600.000)	-	(1.600.000)	(1.600.000)
Sermaye artırımı		98.500	-	363.465	-	-	-	-	-	-	461.965	461.965
31 Aralık 2020	10	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
1 Ocak 2021	10	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
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	56.582.810	(56.582.810)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	365.730	-	-	-	26.273.971	26.639.701	26.639.701
- Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	26.273.971	26.273.971	25.273.971
- Diğer kapsamlı gider		-	-	-	-	365.730	-	-	-	-	365.730	365.730
Kar payları	10	-	-	-	-	-	-	-	(1.500.000)	-	(1.500.000)	(1.500.000)
Sermaye artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2021	10	19.919.009	562.736	2.480.705	(313.354)	265.375	1.545	2.099.516	74.158.116	25.695.801	125.447.619	125.447.619

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

Dipnot	referansları	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		4.344.327	25.556.403
Dönem net karı		26.273.971	7.810.686
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(2.553.426)	6.218.375
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		1.525.382	128.476
Diğer finansal varlıklar veya yatırımlar			
Gerçeğe uygun değer değişimleri ile ilgili düzeltmeler		(2.772.511)	738.510
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		12.700.629	1.732.255
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		13.474.547	1.732.255
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(773.918)	-
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		20.379.287	1.449.900
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(22.365.416)	-
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		1.986.129	1.449.900
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		6.372.361	2.169.23
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(14.342.028)	24.757.470
Finansal yatırımlardaki artış		11.482.107	(38.169.243)
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(34.464.385)	(407.679)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		(398.710)	(10.091)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (artış)/azalış		(34.065.675)	(397.588)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(6.987.412)	2.039.734
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış		(6.987.412)	2.039.734
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		16.031.736	60.401.502
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış		(3.078.847)	(322.209)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (artış)/azalış		19.110.583	60.723.711
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		173.666	893.156
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış		173.666	893.156
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(992.492)	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış		(509)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer azalış ile ilgili düzeltmeler		415.261	-
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış		415.261	-
Faaliyetlerde kullanılan nakit akışları		9.378.517	38.786.531
Alınan temettüleri		43.116	-
Alınan faizler		12.941.904	(9.735.236)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(10.542.455)	(1.817.696)
Vergi ödemeleri		(7.476.755)	(1.677.196)
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları (-)		(12.464.334)	(782.085)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(21.873.642)	(782.085)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)		(20.830.828)	(704.351)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)		(1.042.814)	(77.734)
Alınan temettüleri		(43.116)	-
Alınan faizler		9.452.424	-
C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları		(19.147.749)	(3.671.272)
Temettü ödemeleri (-)		(1.600.000)	-
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		48.898.067	-
- Kredilerden nakit girişleri		12.500.416	-
- İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri		26.841.000	-
- Diğer finansal borçlanmalardan nakit girişleri		9.556.651	-
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(26.035.323)	-
- Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(449.583)	-
- İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları		(25.585.740)	-
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(453.737)	(420.207)
Finansal borç ödemeleri		-	(3.251.065)
Ödenen faiz		(1.661.258)	-
D. Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki artış (A+B+C)		11.027.742	21.103.046
E. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	4	143.786.450	23.436.792
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri (D+E)	4	154.814.192	44.539.838

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Şirket, bağlı ortaklığı olan Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. ile birlikte bundan böyle "Grup" olarak anılacaktır. Şirket'in kontrolü Dipnot 10'da belirtilen gerçek kişi hissedarlar tarafından payları oranında kontrol edilmektedir. Şirket sermayesinin 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla %29,22'i (31 Aralık 2020: %27,34'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 5,70 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 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Merkez Dışı Örgüt Adı	Faaliyete Başlamasına İlişkin İzin Tarihi	İletişim Bilgileri
Ankara Şube	1 Ağustos 2011	Eskişehir Yolu Mustafa Kemal Mah. Tepe Prime A-Blok No:34 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 İlişkin Bilgiler

Sahip olunan yetki belgesi türü	Veriliş tarihi	Sayısı
Geniş Yetkili Aracı Kurum	30 Aralık 2015	G-024 (389)

İzin Verilen Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri

1. Emir İletimine Aracılık Faaliyeti	Yurt İçinde	Yurt Dışında
1.i. Paylar	(-)	(-)
1.ii. Diğer Menkul Kıymetler	(-)	(-)
1.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	(-)	(-)
1.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	(-)	(-)
1.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	(-)	(-)
1.vi. Diğer Türev Araçlar	(-)	(-)
2. İşlem Aracılığı Faaliyeti	Yurt İçinde	Yurt Dışında
2.i. Paylar	İzni Var	İzni Var
2.ii. Diğer Menkul Kıymetler	İzni Var	İzni Var
2.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	İzni Var	(-)
2.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
2.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
2.vi. Diğer Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
3. Portföy Aracılığı Faaliyeti	Yurt İçinde	-
3.i. Paylar	İzni Var	İzni Var
3.ii. Diğer Menkul Kıymetler	İzni Var	İzni Var
3.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	İzni Var	İzni Var
3.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
3.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
3.vi. Diğer Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
4. Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti	İzni Var	İzni Var
5. Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti	İzni Var	İzni Var
6. Halka Arza Aracılık Faaliyeti		
6.i. Aracılık Yüklenimi	(-)	(-)
6.ii. En İyi Gayret Aracılığı	İzni Var	İzni Var
7. Saklama Hizmeti		
7.i. Sınırlı Saklama Hizmeti	İzni Var	İzni Var
7.ii. Genel Saklama Hizmeti	(-)	(-)

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	Grup	Tutarı	31 Mart 2021	Tutarı	31 Aralık 2020
			Ortaklık oranı (%)		Ortaklık oranı (%)
Ömer Zühtü Topbaş	B	12.257.154	61,53	12.257.154	61,53
Ömer Zühtü Topbaş	A	45.000	0,23	45.000	0,23
Ali Fuat Kutlucan	A	1.042.446	5,23	1.086.335	5,45
Diğer (*)	B	6.574.409	33,01	6.530.520	32,79
Toplam		19.919.009	100	19.919.009	100
Sermaye düzeltmesi farkları		562.762		562.736	

(*) Hisse oranı %5'in altında olanlar toplu olarak gösterilmiştir. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin %29,22'i halka açık kısımdan oluşmaktadır (31 Aralık 2020: % 27,34)

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.

Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide özet finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 16 Nisan 2021 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Grup'un 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 227 kişidir (31 Aralık 2020: 213 kişi).

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

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

Şirket adı	31 Mart 2021 Sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2020 Sermayedeki pay oranı	Faaliyet konusu
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.	%100	%100	Portföy yönetimi

**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1. Uygulanan muhasebe standartları

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 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 Mart 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Mart 2021 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 Mart 2020 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 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1.5 Konsolidasyon esasları

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

2.1.6. Netleştirme / Mahsup

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

2.1.7. İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.8 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

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

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 Mart 2021 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 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (devamı)

- 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.
 - **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.

**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (devamı)

b. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin’ değişiklikler;** Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022’ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021’den itibaren 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.
- **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.

**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (devamı)

- **TMS 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.
- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **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 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, 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 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıda açıklanmıştır.

Gelir ve giderin tanınması

Faiz geliri ve gideri

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

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

Temettü geliri

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

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 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Maddi 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.

**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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 kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, ilk kayda alınmalarında ve kayda alınmalarını takiben sonraki dönemlerde de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/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 Mart 2021 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 kâr 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 2021 tarihi itibarıyla Grup TFRS 9’un ilgili hükümleri uyarınca gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal varlıkları dışındaki itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkları için beklenen kredi zarar karşılığı yöntemi ile değer düşüş karşılıklarını değerlendirmiştir. Değer düşüş karşılığı yöntemi ilgili finansal varlıkların kredi risklerinde ilk muhasebeleştirilmesinden sonra önemli bir değişiklik olup olmamasına dayanmaktadır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

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

Bu kapsamda, Grup yönetimi 31 Mart 2021 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 Mart 2021 tarihi itibarıyla itfa edilmiş maliyet ile ölçtüğü nakit ve nakit benzerleri için 15.866 TL (31 Aralık 2020: 52.774 TL) tutarında beklenen kredi zarar tutarını konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır.

f) Finansal araçların bilanço dışı bırakılması

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

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

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

g) Nakit ve nakit benzerleri

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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.

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.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

m) Finansal yükümlülükler

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

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

Grup, finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 15).

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

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

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

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Cari vergi

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

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı

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

TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”, şirketlerin istatistiksel değerleme 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.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Sermaye ve temettüleri

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

n) İlişkili taraflar

İlişikteki 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 bulunan 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.

2.4. Konsolidasyon Esasları

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

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

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Konsolidasyon Esasları (Devamı)

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

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

İştirakler	Ana faaliyeti	31 Mart 2021 Pay %	31 Aralık 2020 Pay %
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy yönetimi	100,00	100,00

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Banka	129.374.034	119.441.510
- Vadeli mevduat (*)	65.117.154	91.585.616
- Vadesiz mevduat (*)	64.256.880	27.855.894
VİOP işlem teminatları	81.152.765	54.924.060
Takasbank para piyasası ("TPP") alacakları(**)	3.964.000	8.000.000
Yatırım fonları	2.878.023	3.277.440
Beklenen kredi zarar karşılığı	(15.866)	(52.774)

Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri

217.352.956

185.590.236

(*) Vadesiz mevduatların 47.941.588 TL (31 Aralık 2020: 22.873.026 TL), vadeli mevduatların 14.572.864 TL (31 Aralık 2020: 15.877.536) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup'un müşteri hesaplarında tutulmaktadır.

(**) Takasbank Para Piyasası alacaklarının 3.964.000 TL (31 Aralık 2020: 3.000.000 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Şirket'in hesaplarında tutulmaktadır.

Grup'un 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler faiz tahakkukları ve müşteri varlıkları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	217.352.956	185.590.236
Müşteri varlıkları (-)	(62.514.452)	(41.750.562)
Faiz tahakkukları (-)	(24.312)	(53.224)

Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri

154.814.192

143.786.450

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatın detayları aşağıdaki gibidir.

Para cinsi	Orijinal tutar	31 Mart 2021		Orijinal tutar	31 Aralık 2020	
		Tutar (TL)	Faiz oranı (%)		Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	50.5444.290	50.544.290	13,50-18,50	75.720.777	75.720.777	13,40-19,00
USD	1.750.284	14.572.864	1,75-2,20	2.161.275	15.864.839	1,75-2,20
		65.117.154			91.585.616	

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar		
Osmanlı Portföy yatırım fonlarından alacaklar	480.087	262.502
Personel avansları	293.431	112.306
Toplam	773.518	374.808

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar		
Osmanlı portföy yatırım fonlarına borçlar	-	3.000.000
Ömer Zühtü Topbaş	41.109	63.316
Pınar Çakıl kaya	26.483	37.632
Diğer	1.333	46.824
Toplam	68.925	3.147.772

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflardan alınan gelirler		
Osmanlı portföy yatırım fonları	1.288.061	4.163.821
Mehmet Taylan Tatlısu	4.179	32.889
Ömer Zühtü Topbaş	1.528	6.643
Pınar Çakıl kaya	486	784
Toplam	1.232.884	4.204.137

Üst yönetime sağlanan faydalar

1 Ocak - 31 Mart 2021 dönemi içerisinde, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı;

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak 31 Mart 2020
Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve haklar:		
Üst yönetime sağlanan faydalar	2.123.530	1.912.480

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	107.428.984	116.138.580
	107.428.984	116.138.580

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun defter farkı kar / zarar yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar		
Özel kesim tahvil, senet ve bonoları	48.633.502	88.271.598
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	51.140.172	21.724.805
Hisse senetleri	7.655.310	6.142.177
	107.428.984	116.138.580

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli finansal yatırımları, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış olup, detayı aşağıdaki gibidir;

Uzun vadeli finansal yatırımlar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Equity Inc.	2.507.740	2.507.740
	1.574.581	1.574.581
Toplam	4.082.321	4.082.321

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kredili müşterilerden alacaklar(*)	181.715.419	153.386.379
Müşterilerden alacaklar	16.448.703	12.102.371
Diğer gelir tahakkukları	2.970.825	1.822.107
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 5)	773.518	374.808
Performans komisyon primi alacakları	-	162.781
Diğer	1.505.571	1.101.205
Toplam	203.414.036	168.949.651

(*) Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup'un 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla müşterilerle tahsis ettiği kredi tutarı 181.715.419 TL olup, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 400.936.269 TL (31 Aralık 2020: 331.761.329 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak tutmaktadır.

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Müşterilere borçlar	392.398.410	352.797.047
Satıcılara borçlar	5.656.743	5.383.633
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 5)	68.925	3.147.772
Toplam	398.124.078	361.328.452

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Verilen depozito ve teminatlar(*)	19.633.851	12.777.042
Kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin verilen teminatlar	3.396.904	3.232.092
Finansal varlıklardan alacaklar	95.147	95.147
Finansal varlıklardan alacaklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığı	(95.147)	(95.147)
Diğer	72.475	106.684
Toplam	23.103.230	16.115.818

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

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi ve kesintiler	4.614.904	4.510.026
Toplam	4.614.904	4.510.026

9. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen teminat mektupları	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Takasbank	24.856.000	24.856.000
Sermaye Piyasası Kurulu	1.780	1.780
Diğer	111.861	117.167
	24.969.641	24.974.947

Grup tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminat rehin ve ipoteklerden oluşmakta olup 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 24.969.641 TL'dir (31 Aralık 2020: 24.974.947 TL).

10. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla ana ortaklığın sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 19.919.009 adet (31 Aralık 2020: 19.919.009 adet) paydan meydana gelmektedir. Ana ortaklığın çıkarılmış sermayesi 19.919.009 TL (31 Aralık 2020: 19.919.009 TL)'dir.

Bilanço tarihi itibarıyla toplam payların 45.000 adedi A grubu hisse senetlerinden, 19.874.009 adedi B grubu hisselerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 45.000 adedi A grubu hisse, 19.874.009 B grubu).

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ana ortaklığın sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

	Grup	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
		Tutarı	Ortaklık oranı (%)	Tutarı	Ortaklık oranı (%)
Ömer Zühtü Topbaş	B	12.257.154	61,53	12.257.154	61,53
Ömer Zühtü Topbaş	A	45.000	0,23	45.000	0,23
Ali Fuat Kutlucan	A	1.042.446	5,23	1.086.335	5,45
Diğer (*)	B	6.574.409	33,01	6.530.520	32,79
Toplam		19.919.009	100	19.919.009	100
Sermaye düzeltmesi farkları		562.762		562.736	

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

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla ana ortaklığın sermayesinin halka açıklık oranı %29,22'dir (31 Aralık 2020: %27,34).

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 5,70 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.

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	5,70
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	

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

- (*) 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

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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Paylara ilişkin primler	2.480.705	2.480.705
	2.480.705	2.480.705

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Yasal Yedekler:

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilirler. 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 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (*)	2.099.516	2.099.516
	2.099.516	2.099.516

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

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları

TMS 19 standardı gereği, Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 457.162 TL (31 Aralık 2020: aktüeryal kayıp tutarı 100.355 TL)'dir.

Diğer yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Takasbank bedelsiz sermaye	1.545	1.545
	1.545	1.545

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geçmiş yıllar zararları:	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Geçmiş yıllar karları	64.806.941	10.589.936
Olağanüstü yedekler	9.351.175	8.485.375
Dönem sonu	74.158.116	19.075.306

Kontrol gücü olmayan paylar

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

Kar payı dağıtımı

Yönetim Kurulu, 17.03.2020 tarihinde yapılan 2019 yılı Olağan Genel Kurul’unda verilen yetkiye dayanarak 01.01.2020-30.09.2020 tarihli ara dönem finansal tablolara göre oluşan net dönem karından TTK’ya ve esas sözleşmeye göre ayrılması gereken yedek akçeler düşüldükten sonra kalan tutardan 1.500.000 TL’sinin 19.919.009 TL sermayeyi temsil eden hisse senedi sahiplerine dağıtılmak üzere 27.01.2021 tarihinden itibaren hisse başına brüt % 7,5305 net % 6,4009 oranında Kar Payı Avansı dağıtılmasına karar vermişti. 2020 dönemine ait kar payı avansı 29.01.2021 tarihinde ödenmiştir.

11. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Satış gelirleri	558.939.540	653.265.664
Eurobond tahvil satışları	234.963.085	240.220.823
Devlet tahvili satışları	199.626.973	290.284.006
Finansman bonusu satışları	61.038.041	99.901.073
Özel sektör borçlanma araçları satışları	58.181.921	21.215.591
Yatırım fonu satışları	3.165.359	-
Hisse senedi satışları	1.964.161	1.644.171
Hizmet gelirleri	51.096.180	20.984.159
Finans sektörü faaliyeti toplam geliri	610.035.720	674.249.823
Satışların maliyeti (-)	(553.961.951)	(650.297.425)
Eurobond tahvil alımları	(230.921.094)	(237.889.605)
Devlet tahvili alımları	(200.298.481)	(290.348.624)
Finansman bonusu alımları	(60.416.518)	(99.454.068)
Özel sektör borçlanma araçları alımları	(57.592.805)	(21.011.278)
Yatırım fonu alımları	(2.713.491)	-
Hisse senedi alımları	(2.019.562)	(1.593.850)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	56.073.769	23.952.398

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla %20’dir (31 Aralık 2020: %22). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

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

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

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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Dönem kurumlar vergisi karşılığı	6.604.394	18.546.947
Peşin ödenen vergiler ve fonlar (-)	(247.344)	(11.317.536)
Dönem karı vergi varlığı	6.357.050	7.229.411

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Cari yıl vergi gideri (-)	(6.604.394)	(18.546.947)
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	232.156	1.407.236
Toplam cari yıl vergi gideri (-)	(6.372.238)	17.139.711

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Prim karşılığı (Dipnot 15)	9.046.711	7.022.208	1.809.342	1.404.442
Diğer karşılıklar	-	1.642.515	-	328.503
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 15)	1.698.236	1.471.057	339.647	294.211
Kullanılmamış izin karşılığı (Dipnot 15)	707.218	483.969	141.444	96.794
Dava karşılığı	110.000	110.000	22.000	22.000
Mali tutarlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı	-	285.640	-	57.128
Menkul kıymet değer artışları	131.395	-	26.279	-
			2.338.712	2.203.078
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	(245.426)	(245.426)	(49.085)	(49.085)
Menkul kıymet değer artışları		(25.447)		(5.089)
			(49.085)	(54.174)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			2.289.627	2.148.904

Ertelenen vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı - 1 Ocak	2.148.904	732.834
Dönem içi ertelenmiş vergi geliri	232.156	1.407.236
Dönem içi ertelenmiş vergi geliri - diğer kapsamlı gelir	(91.433)	8.834
Dönem sonu - 31 Mart	2.289.627	2.148.904

31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Vergi öncesi kar	32.646.331	73.722.521
Yürürlükteki vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (-)	(6.529.266)	(16.218.955)
Önceki döneme ait vergi karşılığı düzeltme etkisi (-)	183.288	(804.205)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi (-)	(26.383)	(116.551)
Toplam vergi gideri (-)	(6.372.361)	(17.139.711)

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Net dönem karı	26.273.971	56.582.810
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	19.919.009	19.869.759
Hisse başına kazanç	1,32	2,8477

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

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

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

Likidite risk yönetimi

Likidite riski bir Grup'un fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir. Grup, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmektedir. 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

31 Mart 2021						
Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	
Ticari borçlar	398.124.078	398.124.078	-	-	-	398.124.078
Kısa vadeli borçlanmalar	28.209.739	-	28.209.739	-	-	28.209.739
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	3.686.250	-	3.686.250	-	-	3.686.250
Uzun vadeli borçlanmalar	17.845.321	-	-	17.845.321	-	17.845.321
Toplam yükümlülükler	447.865.388	398.124.078	31.895.989	17.845.321	-	447.865.388

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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.

Döviz kuru riski

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

	31 Mart 2021			31 Aralık 2020		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	68.577.981	7.628.645	517.887	40.982.785	5.158.024	346.397
Finansal yatırımlar	21.009.974	2.523.418	-	19.376.901	2.639.725	-
Diğer alacaklar	2.805.787	336.991	-	3.232.081	440.308	-
Toplam varlıklar	92.393.742	10.489.054	517.887	63.591.767	8.238.057	346.397
Ticari borçlar	(62.514.453)	(7.187.321)	(273.033)	(38.737.865)	(5.022.861)	(207.324)
Toplam yükümlülükler	(62.514.453)	(7.187.821)	(273.033)	(38.737.865)	(5.022.861)	(207.324)
Net yabancı para varlıklar	29.879.289	3.301.233	244.854	24.853.902	3.215.196	139.073
Bilanço dışı varlık/yükümlülükler	(32.779.462)	(3.937.000)	-	(27.989.327)	(3.813.000)	-
Net yabancı para varlıklar	(2.900.168)	(635.767)	244.854	(3.135.425)	(597.804)	139.073

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

	31 Mart 2021			
	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	(1.058.679)	1.058.679	(1.058.679)	1.058.679
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Avro net etki (1 +2)	(1.058.679)	1.058.679	(1.058.679)	1.058.679
Avro'nun TL karşısında %20 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	478.645	(478.645)	478.645	(478.645)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Doları net etki (1 +2)	478.645	(478.645)	478.645	(478.645)
TOPLAM	(580.334)	580.334	(580.334)	580.334

	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	(877.636)	877.636	(877.636)	877.636
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(877.636)	877.636	(877.636)	877.636
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	(627.084)	627.084	(627.084)	627.084

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Mart 2021	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar(*)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	773.518	202.640.518	-	23.103.230	129.374.034	110.307.007
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	773.518	202.640.518	-	23.103.230	129.374.034	110.307.007
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	23.103.230	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	95.147	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(95.147)	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-

(*) İlgili finansal varlıkların 2.878.023 TL'lik kısmı (31 Aralık 2020: 3.277.440 TL) Grup'un ilişkili tarafı olan Osmanlı Yatırım Fonları'na ait katılma paylarının gerçeğe uygun değerinden oluşmaktadır.

Faiz oranı riski

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Sabit faizli finansal kalemler		
<i>Finansal varlıklar</i>		
Vadeli mevduat	65.117.154	91.585.616
Finansal yatırımlar	81.017.587	74.609.755
VIOP işlem teminatları	81.152.765	54.924.060
Takasbank Para Piyasası alacakları	3.964.000	8.000.000
Yatırım fonları	2.878.023	3.277.440
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
İhraç edilmiş borçlanma araçları	26.841.000	15.839.340
Banka kredileri	-	6.625.833
Takasbank Para Piyasasına borçlar	-	-
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yatırımlar	18.756.087	35.386.648
Banka kredileri	19.126.249	6.625.833

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
<i>Finansal varlıklar</i>		
Kredili müşterilerden alacaklar	25,90	24,90
VIOP işlem teminatı	18,00	18,00
Takasbank Para Piyasası alacakları	17,60	17,00
Vadeli mevduat	17,80	16,68
Özel sektör borçlanma araçları	15,83	15,83
Kamu borçlanma araçları	12,24	12,24
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Banka kredileri	TLREF + 0,7 – 1,25	TLREF + 0,7 - 0,8
Takasbank Para Piyasasına borçlar	-	-

Faiz oranı değişimlerinin değişken faizli finansal araçlar üzerindeki etkisi nedeniyle, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı kar 398.040 TL (31 Aralık 2020: 353.866) artacak veya 398.040 TL (31 Aralık 2020: 353.866) azalacaktı.

Fiyat riski

Grup'un finansal durum tablosunda 31 Mart 2021 ve 2020 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 765.531 TL (31 Aralık 2020: 614.218 TL) artacak / azalacaktı.

Grup'un 31 Mart 2021 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 287.802 TL (31 Aralık 2020: 327.744 TL) artacak / azalacaktı.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

Finansal varlıklar ve yükümlülükler

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	217.352.956	217.352.956	185.590.236	185.590.236
Finansal yatırımlar	107.428.984	107.428.984	116.138.580	116.138.580
Ticari alacaklar	203.414.036	203.414.036	168.949.651	168.949.651
Kısa vadeli borçlanmalar	28.209.739	28.209.739	17.284.211	17.284.211
Uzun vadeli borçlanmaların				
kısa vadeli kısımları	3.686.250	3.686.250	1.798.333	1.798.333
Ticari borçlar	398.124.078	398.124.078	361.328.452	361.328.452
Uzun vadeli borçlanmalar	17.845.321	17.845.32	7.476.120	7.476.120

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Özel sektör tahvilleri	48.633.502	-	-
Kamu borçlanma araçları	51.140.172	-	-
Hisse senetleri	7.655.310	-	-
Yatırım fonları	2.878.023	-	-
	110.307.007	-	-

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 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

15. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ (devamı)

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

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

16. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

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

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

SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

30 Aralık 2012 tarih ve 28513 sayılı resmi gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kanunu'nun Portföy Yönetim Şirketlerine ilişkin 55. maddesinde ve portföy saklama hizmetine ilişkin

56. maddesinde yer verilen uygulamaları düzenlemek amacıyla "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 2 Temmuz 2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazetede yayımlanmıştır. Uygulamaya konulan sözkonusu tebliğler ile portföy yönetim şirketlerinin asgari sermayeleri yönettikleri portföy büyüklüklerine bağlı olarak değişebilmekle birlikte asgari özsermaye tutarı 3.600.000 TL olarak belirlenmiştir. "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu

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

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz. Ayrıca sermaye yeterliliği tabanı Tebliğ'in 7. maddesinde belirlenmiş özsermaye rakamlarının %60'ından düşük olamaz. Şirket 31 Mart 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Grup, 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

.....