

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

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

Giriş

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve bağlı ortaklığının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 30 Haziran 2021 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait özet konsolide kar veya zarar tablosunun, özet konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet konsolide özkaynak değişim tablosunun ve özet konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama”ya (“TMS 34”) uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı 2410 “Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi”ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34’e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Temmuz 2021

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

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..	6-31
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-8
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-13
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	13
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	14
DİPNOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	15
DİPNOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	16
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	17
DİPNOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	17
DİPNOT 9 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	18
DİPNOT 10 ÖZKAYNAKLAR	18-20
DİPNOT 11 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	21
DİPNOT 12 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	21-23
DİPNOT 13 PAY BAŞINA KAZANÇ	24
DİPNOT 14 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	23-29
DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ	29-30
DİPNOT 16 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR	30
DİPNOT 17 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	31

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2021	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	215.020.250	185.590.236
Finansal yatırımlar	6	72.849.891	116.138.580
- Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar		72.849.891	116.138.580
Ticari alacaklar	7	159.122.999	168.949.651
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5	961.006	374.808
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		158.161.993	168.574.843
Diğer alacaklar	8	14.412.161	16.115.818
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		14.412.161	16.115.818
Peşin ödenmiş giderler		1.013.359	363.497
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		1.013.359	363.497
Toplam dönen varlıklar		462.418.660	487.157.782
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	6	5.093.655	4.082.321
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar		5.093.655	4.082.321
Maddi duran varlıklar		51.251.100	17.318.149
Maddi olmayan duran varlıklar		1.289.682	511.464
Kullanım hakları varlıkları		3.078.307	3.508.703
Ertelenmiş vergi varlığı	12	2.342.195	2.148.904
Toplam duran varlıklar		63.054.939	27.569.541
Toplam varlıklar		525.473.599	514.727.323

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2021	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020
Kısa vadeli yükümlülükler		355.638.869	405.472.228
Kısa vadeli borçlanmalar		51.874.932	17.284.211
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		51.874.932	17.284.211
- İhraç edilmiş borçlanma araçları		50.511.500	15.839.340
- İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlanmalar		1.363.432	1.444.871
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		2.990.872	1.798.333
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		2.990.872	1.798.333
- Banka kredileri		2.990.872	1.798.333
Ticari borçlar	7	276.519.877	361.328.452
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5	7.110.299	3.147.772
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		269.409.578	358.180.680
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		2.328.890	2.294.143
Diğer borçlar	8	3.432.570	4.510.026
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		3.432.570	4.510.026
Dönem karı vergi yükümlülüğü	12	6.562.261	7.229.411
Kısa vadeli karşılıklar		11.881.647	11.008.168
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		9.229.533	7.506.177
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		2.652.114	3.501.991
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		47.820	19.484
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		47.820	19.484
Uzun vadeli yükümlülükler		27.647.684	8.947.177
Uzun vadeli borçlanmalar		25.836.530	7.476.120
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		25.836.530	7.476.120
- Banka kredileri		23.459.119	4.827.500
- Kiralama işlemlerinden borçlar		2.377.411	2.648.620
Uzun vadeli karşılıklar		1.811.154	1.471.057
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.811.154	1.471.057
Özkaynaklar		142.187.046	100.307.918
Ödenmiş sermaye	10	20.431.259	19.919.009
Sermaye düzeltme farkları	10	562.736	562.736
Geri alınan paylar (-)		(313.354)	(313.354)
Paylara ilişkin primler	10	4.930.460	2.480.705
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	10	207.449	(98.810)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / (kayıpları)		205.904	(100.355)
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan 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		40.110.864	56.582.810
Toplam kaynaklar		525.473.599	514.727.323

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2021	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2021	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	11	1.314.105.900	704.070.180	1.296.940.704	622.690.881
- Hasılatlar		1.232.826.525	673.886.985	1.251.493.314	598.227.650
- Hizmet gelirleri		81.279.375	30.183.195	45.447.390	24.463.231
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	11	(1.223.952.367)	(669.990.416)	(1.239.709.028)	(589.411.603)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		90.153.533	34.079.764	57.231.676	33.279.278
Genel yönetim giderleri (-)		(50.280.512)	(22.576.425)	(27.154.935)	(14.960.298)
Pazarlama giderleri (-)		(27.020.534)	(11.246.279)	(12.771.654)	(7.477.965)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		26.122.107	13.016.512	6.408.025	4.137.809
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(2.589.986)	1.193.212	(3.227.680)	(452.446)
Esas faaliyet karı		36.384.608	14.466.784	20.485.432	14.526.378
Finansman gelirleri		23.749.692	9.692.860	9.747.016	4.507.370
Finansman giderleri (-)		(6.292.361)	(2.964.036)	(1.965.985)	(747.204)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		53.841.939	21.195.608	28.266.463	18.286.544
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)		(13.731.075)	(7.358.714)	(6.510.760)	(4.341.526)
Dönem vergi gideri (-)	12	(14.026.452)	(7.421.935)	(7.068.749)	(5.089.752)
Ertelenmiş vergi geliri	12	295.377	63.221	557.989	748.226
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		40.110.864	13.836.894	21.755.703	13.945.018
Pay başına kazanç	13	1,98	0,68	1,10	0,70
Dönem karının dağılımı					
- Ana ortaklık payları		40.110.864	13.836.894	21.755.703	13.945.018
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		306.259	(59.471)	239.563	(54.138)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)		408.345	(48.817)	307.132	(69.408)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kazançları) / kayıpları vergi etkisi	12	(102.086)	(10.654)	(67.569)	15.270
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		306.259	(59.471)	239.563	(54.138)
Toplam kapsamlı gelir		40.417.123	13.777.423	21.995.266	13.890.880

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Paylara ilişkin primler	Geri alınmış paylar	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar Kar/zararları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Özkaynaklar
						Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/ kazançları	Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar					
1 Ocak 2020	10	19.820.509	562.736	2.131.942	(328.056)	(65.019)	1.545	1.457.968	9.776.320	11.540.534	44.898.479	44.898.479
Transferler		-	-	-	-	-	-	602.451	10.938.083	(11.540.534)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	239.563	-	-	-	21.755.703	21.995.266	21.995.266
- Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	21.755.703	21.755.703	21.755.703
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	239.563	-	-	-	-	239.563	239.563
Kar payları	10	-	-	-	-	-	-	-	(800.000)	-	(800.000)	(800.000)
30 Haziran 2020	10	19.820.509	562.736	2.131.942	(328.056)	174.544	1.545	2.060.419	19.914.403	21.755.703	66.093.745	66.093.745
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		-	-	-	-	306.259	-	-	-	40.110.864	40.417.123	40.417.123
- Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	40.110.864	40.110.864	40.110.864
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	306.259	-	-	-	-	306.259	306.259
Kar payları	10	-	-	-	-	-	-	-	(1.500.000)	-	(1.500.000)	(1.500.000)
Sermaye artırım		512.250	-	2.449.755	-	-	-	-	-	-	2.962.005	2.962.005
30 Haziran 2021	10	20.431.259	562.736	4.930.460	(313.354)	205.904	1.545	2.099.516	74.158.116	40.110.864	142.187.046	142.187.046

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(23.734.173)	88.841.432
Dönem net karı		40.110.864	21.755.703
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(4.436.147)	3.531.770
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		3.518.370	621.405
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		18.976.878	3.470.212
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		19.942.037	3.470.212
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(965.159)	-
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(39.103.028)	(8.047.923)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(43.563.160)	(8.047.923)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		4.460.132	-
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler (-)		(1.559.442)	(459.167)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		13.731.075	6.510.760
Kar/zarar ile ilgili diğer düzeltmeler		-	1.436.483
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(52.895.806)	63.717.281
Finansal yatırımlardaki azalış		43.836.797	4.776.540
Ticari alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler		9.826.652	(58.898.581)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki (artış) / azalış		(586.198)	1.565
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		10.412.850	(58.900.146)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler		1.703.657	(996.392)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış) / azalış		1.703.657	(996.392)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(649.862)	(797.125)
Ticari borçlardaki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler		(109.560.682)	122.217.330
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		3.962.527	4.402.999
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		(113.523.209)	117.814.331
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış		34.747	268.034
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler		(1.049.120)	800.647
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış) / artış		(1.049.120)	800.647
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler		2.962.005	(3.653.172)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(17.221.089)	89.004.754
Alınan temettüleri		320.437	-
Alınan faiz		25.356.891	4.945.385
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler (-)		(17.496.860)	(2.325.135)
Vergi ödemeleri (-)		(14.693.552)	(2.783.572)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(19.225.450)	(4.325.915)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)		(36.492.461)	(7.427.941)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)		(36.492.461)	(7.198.825)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)		-	(229.116)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		60.526	-
- Maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		60.526	-
Alınan temettüleri		(320.437)	-
Alınan faiz		17.526.922	3.102.026
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		47.637.018	15.786.925
Ödenen temettüleri (-)		(1.500.000)	(800.000)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (-)		(637.140)	(817.460)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		99.020.500	17.404.385
- Kredilerden nakit girişleri		21.668.000	17.404.385
- İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri		77.352.500	-
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(45.128.941)	-
- Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(2.448.601)	-
- İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları		(42.680.340)	-
Ödenen faiz		(4.117.401)	-
D. Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki artış (A+B+C)		4.677.395	100.302.442
E. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri		143.786.450	23.436.792
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri (D+E)		148.463.845	123.739.234

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Şirket, bağlı ortaklığı olan Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. ile birlikte bundan böyle "Grup" olarak anılacaktır. Şirket'in kontrolü Dipnot 16'da belirtilen gerçek kişi hissedarlar tarafından payları oranında kontrol edilmektedir. Şirket sermayesinin 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla %30,99'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 tarih ve 16 Aralık 2020 tarihlerinde aldığı yönetim kurulu kararlarına göre, SPK'nın ilgili tebliği uyarınca Şirket çalışanlarının pay edinme hakkından yararlanması, ihraç edilecek payların tamamının Şirket çalışanları tarafından alım hakkı kullanabilmesine, 2022 yılında alım hakkı elde eden çalışanlar için 4,30 TL'den 764.000 nominal TL ve 25,00 TL'dan 201.000 nominal TL, 2023 yılında alım hakkı elde eden çalışanlar için 27,50 TL'den 343.250 nominal TL olmak üzere toplam 1.308.250 nominal TL, 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

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Grup'un şubelerine ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

Merkez dışı örgüt adı	Faaliyete başlamasına ilişkin izin 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
Anadolu Şube	10 Şubat 2021	Dumlupınar Mah. Yumurtacı Abdibey Cad. Nuhoğlu Yenitepe Projesi N4A Daire:203 Tel: 0212 366 88 66 -Faks:0216 784 17 11
Denizli Şube	9 Mart 2012	Sümer Mah. 2482/2 Sk. SKY City B Blok N4/1 İç Kapı N13 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	Odunluk Mah. Akademi Cad. Zeno Business Center N2/C K:7/29 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

Şirket'in yetki belgelerine ilişkin bilgiler

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

	Grup	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
		Tutarı	Ortaklık oranı (%)	Tutarı	Ortaklık oranı (%)
Ömer Zühtü Topbaş	B	12.257.154	59,99	12.257.154	61,53
Ali Fuat Kutlucan	A	1.215.207	5,95	1.086.335	5,45
Ömer Zühtü Topbaş	A	45.000	0,22	45.000	0,23
Diğer (*)	B	6.913.898	33,84	6.530.520	32,79
Toplam		20.431.259	100,00	19.919.009	100,00
Sermaye düzeltmesi farkları		562.736		562.736	

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

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un ana hissedarı ve nihai kontrol eden tarafı Ömer Zühtü Topbaş'tır.

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması

Özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 30 Temmuz 2021 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin özet konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Grup'un 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 238 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	30 Haziran 2021 Sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2020 Sermayedeki pay oranı	Faaliyet konusu
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.	%100	%100	Portföy yönetimi

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1. Uygulanan muhasebe standartları

30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait bu özet konsolide finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2014 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TFRS") esas alınmıştır.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

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 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.

**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet konsolide nakit akış tablosu ve özet konsolide özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2020 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.5 Konsolidasyon esasları

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

2.1.6. Netleştirme / Mahsup

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

2.1.7. İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.8 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

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

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

**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

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

a. 30 Haziran 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,
- 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, Pay Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş pay 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.
- **TFRS 16 'Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları' kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasında 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 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.

**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

b. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdığını belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.
- **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.
- **TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

30 Haziran 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet konsolide ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.4. Konsolidasyon esasları

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

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

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

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

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

İştirakler	Ana faaliyeti	30 Haziran 2021 Pay %	31 Aralık 2020 Pay %
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy yönetimi	100,00	100,00

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Banka	169.794.800	119.441.510
- Vadeli mevduat (*)	95.824.198	91.585.616
- Vadesiz mevduat (*)	73.970.602	27.855.894
VİOP işlem teminatları	25.397.786	54.924.060
Takasbank para piyasası ("TPP") alacakları(**)	17.000.000	8.000.000
Yatırım fonları	2.892.268	3.277.440
Beklenen kredi zarar karşılığı	(64.604)	(52.774)

Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri

215.020.250 185.590.236

(*) Vadesiz mevduatların 61.166.329 TL (31 Aralık 2020: 22.873.026 TL), vadeli mevduatların 5.336.340 TL (31 Aralık 2020: 15.877.536) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup'un müşteri hesaplarında tutulmaktadır.

(**) Takasbank Para Piyasası alacaklarının 7.000.000 TL (31 Aralık 2020: 3.000.000 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup'un hesaplarında tutulmaktadır.

Grup'un 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler faiz tahakkukları ve müşteri varlıkları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	215.020.250	185.590.236
Müşteri varlıkları (-)	(66.502.669)	(41.750.562)
Faiz tahakkukları (-)	(53.736)	(53.224)

Nakit akış tablosunda yer alan

toplam nakit ve nakit benzerleri

148.463.845 143.786.450

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un vadeli mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir;

Para cinsi	Orijinal tutar	30 Haziran 2021		Orijinal tutar	31 Aralık 2020	
		Tutar (TL)	Faiz oranı (%)		Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	90.487.858	90.487.858	16,50-19,05	75.720.777	75.720.777	13,40-19,00
USD	613.006	5.336.340	1,10	2.161.275	15.864.839	1,75-2,20
		95.824.198			91.585.616	

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar		
Osmanlı Portföy yatırım fonlarından alacaklar	523.576	262.502
Personel avansları	437.430	112.306
Toplam	961.006	374.808

(*) Yatırım fonları yönetimi komisyon alacakları Grup'un kuruculuğunu ve yöneticiliğini yapmakta olduğu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş ve tamamı ilişkili taraf olan 10 adet (31 Aralık 2020: 8 adet) yatırım fonlarından alacakları ifade etmektedir.

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar		
Osmanlı portföy yatırım fonlarına borçlar	7.000.000	3.000.000
Diğer	110.299	110.299
Toplam	7.110.299	3.147.772

İlişkili taraflardan elde edilen gelirler:

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Osmanlı Portföy Yatırım Fonları (**)	3.309.596	2.021.535	2.156.520	1.130.584
Diğer	13.347	7.154	2.198	623
Toplam	3.322.943	2.028.689	2.158.718	1.131.207

(**) Yatırım fonları yönetimi komisyon alacakları Grup'un yöneticiliğini kurucusu olduğu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş ve tamamı ilişkili taraf olan 10 (31 Aralık 2020: 8) adet yatırım fonundan alacaklardan oluşmaktadır.

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Üst yönetime sağlanan faydalar	3.936.409	1.812.879	3.089.065	1.176.585
Toplam	3.936.409	1.812.879	3.089.065	1.176.585

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	72.849.891	116.138.580
Toplam	72.849.891	116.138.580

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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar		
Özel kesim tahvil, senet ve bonoları	53.993.957	88.271.598
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	13.612.124	21.724.805
Hisse senetleri	5.243.810	6.142.177
Toplam	72.849.891	116.138.580

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli finansal yatırımları, Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış olup, detayı aşağıdaki gibidir;

Uzun vadeli finansal yatırımlar	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	2.507.740	2.507.740
Equity Inc.*	1.574.581	1.574.581
Tech4billion Media Priv. Ltd. Tiktok**	1.011.334	-
Toplam	5.093.655	4.082.321

(*) Equity INC şirketi 2020 yılında ABD'nde kurulmuş olup faaliyet alanını finansal piyasalarla ilgili verilerin kullanıcılara pazarlanması ana faaliyet konusudur. Şirkete 2020 yılı içinde yapılan sermaye artışılarıyla birlikte toplam 200.000 Amerikan Doları karşılığında iştirak edilmiştir.

(**) Tech4billion Media Priv Ltd Tiktok şirketine 2021 yılı içerisinde 125.000 ABD Doları karşılığında iştirak edilmiştir. Şirketin ana faaliyet konusu ise sosyal medya uygulaması vasıtası ile reklam gelirleridir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kredili müşterilerden alacaklar(*)	148.104.647	153.386.379
Müşterilerden alacaklar	6.477.295	12.102.371
Diğer gelir tahakkukları	1.520.617	1.822.107
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 5)	961.006	374.808
Performans komisyon primi alacakları	-	162.781
Diğer	2.059.434	1.101.205
Toplam	159.122.999	168.949.651

(*) Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup'un 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla müşterilerle tahsis ettiği kredi tutarı 148.104.647 TL olup, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 316.340.158 TL (31 Aralık 2020: 331.761.329 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak tutmaktadır..

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Müşterilere borçlar	264.747.983	352.797.047
Satıcılara borçlar	4.661.595	5.383.633
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 5)	7.110.299	3.147.772
Toplam	276.519.877	361.328.452

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Verilen depozito ve teminatlar	10.596.234	12.777.042
Kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin verilen teminatlar	3.708.719	3.232.092
Finansal varlıklardan alacaklar	70.714	95.147
Finansal varlıklardan alacaklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığı (*)	(70.714)	(95.147)
Diğer	107.208	106.684
Toplam	14.412.161	16.115.818

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

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi ve kesintiler	3.432.570	4.510.026
Toplam	3.432.570	4.510.026

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Verilen teminat mektupları		
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 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla 24.969.641 TL'dir (31 Aralık 2020: 24.974.947 TL).

10. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla ana ortaklığın sermayesi her biri 1 TL nominal değerinde 20.431.259 adet (31 Aralık 2020: 19.919.009 adet) paydan meydana gelmektedir. Ana ortaklığın çıkarılmış sermayesi 20.431.259 TL (31 Aralık 2020: 19.919.009 TL)'dir.

Bilanço tarihi itibarıyla toplam payların 45.000 adedi A grubu hisse senetlerinden, 20.386.259 adedi B grubu hisselerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 45.000 adedi A grubu hisse, 19.874.009 B grubu).

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

		30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Grup	Tutarı	Ortaklık oranı (%)	Tutarı	Ortaklık oranı (%)
Ömer Zühtü Topbaş	B	12.257.154	59,99	12.257.154	61,53
Ali Fuat Kutlucan	A	1.215.207	5,95	1.086.335	5,45
Ömer Zühtü Topbaş	A	45.000	0,22	45.000	0,23
Diğer (*)	B	6.913.898	33,84	6.530.520	32,79
Toplam		20.431.259	100,00	19.919.009	100,00
Sermaye düzeltmesi farkları		562.736		562.736	

(*) Hisse oranı %5'in altında olanlar toplu olarak gösterilmiştir. İlgili payların %16,73'i BİST'te işlem görmektedir.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla ana ortaklığın sermayesinin halka açıklık oranı %30,99'dur (31 Aralık 2020: %27,34).

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket Yönetim Kurulu'nun 3 Aralık 2019 tarih ve 16 Aralık 2020 tarihlerinde aldığı yönetim kurulu kararlarına göre, SPK' nin ilgili tebliği uyarınca Şirket çalışanlarının pay edinme hakkından yararlanması, ihraç edilecek payların tamamının Şirket çalışanları tarafından alım hakkı kullanabilmesine, 2022 yılında alım hakkı elde eden çalışanlar için 4,30 TL'den 764.000 nominal TL ve 25,00 TL'dan 201.000 nominal TL, 2023 yılında alım hakkı elde eden çalışanlar için 27,50 TL'den 343.250 nominal TL olmak üzere toplam 1.308.250 nominal TL, konu bağlı sermaye artırımının halka arz edilmeksizin satılmasına, Şirket çalışanlarına hisse edindirme programı çerçevesinde karar verilmiştir.

Grup'un 3 Aralık 2019 ve 16 Aralık 2020 tarihlerinde 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.

Yıl	Çalışanlara verilecek toplam pay alım opsiyonu neticesinde alınabilecek maksimum pay adeti (*)	Opsiyon kullanım fiyatı (TL) (*)
2022 (2019 yılında alınan YK kararı ile)	764.000	4,30
2022 (2020 yılında alınan YK kararı ile)	201.000	25,00
2023 (2020 yılında alınan YK kararı ile)	343.250	27,50
Toplam	1.308.250	

- Kullanım yılı 2021 olan toplam 512.250 adet hisse opsiyonları için şartlı sermaye artışı için 25 Kasım 2020 tarihinde SPK'ya başvurusu gerçekleştirilmiştir. Başvuru SPK tarafından olumlu karşılanıp toplam 512.250 TL nominal şartlı sermaye artışı yapılarak ödenmiş sermaye 19.919.009 TL'dan 20.431.259 TL'ye çıkarılmak üzere SPK'ndan izin alınmış ve izni ardından tescil işlemleri için gerekli başvurular yapılmış olup, tescilin sonuçlanması 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.

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Paylara ilişkin primler	4.930.460	2.480.705
	4.930.460	2.480.705

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Yasal Yedekler:

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Grup'un ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır.

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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	2.099.516	2.099.516
	2.099.516	2.099.516

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları

TMS 19 standardı gereği, Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kazanç tutarı 205.904 TL (31 Aralık 2020: 100.355 TL aktüeryal kayıp)'dir.

Diğer yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Takasbank bedelsiz sermaye	1.545	1.545
	1.545	1.545

Geçmiş yıllar karları:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Geçmiş yıllar karları	64.806.941	10.589.931
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. Şirket, bağlı ortaklığın %100'üne sahip olduğundan kontrol gücü olmayan pay oluşmamıştır.

Kar payı dağıtımı

Şirket'in 18 Haziran 2021 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında tamamı geçmiş yıl karkarından karşılanmak üzere ortaklara toplam 4.500.000 TL tutarında kar payı dağıtılması kararlaştırılmıştır. Söz konusu kar dağıtımına ilişkin 1.500.000 TL lik kısmı kar payı avansı olarak 29 Ocak 2021 tarihinde ödenmiş olup, geri kalan 3.000.000 TL tutarındaki kar payının 2 eşit taksitte ödenmesine, ödeme tarihlerinin 31 Temmuz 2021 ve 27 Ekim 2021 olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Satış gelirleri	1.232.826.525	673.886.985	1.251.493.314	598.227.650
Devlet tahvili satışları	551.219.141	351.592.168	411.356.560	121.072.554
Eurobond tahvil satışları	429.267.683	194.304.598	603.697.616	363.476.794
Özel sektör borçlanma araçları satışları	123.391.087	65.209.166	59.783.858	38.568.268
Finansman bonosu satışları	113.793.493	52.755.452	160.649.495	60.748.421
Yatırım fonu satışları	3.376.193	210.834	8.151.517	8.151.517
Hisse senedi satışları	11.778.928	9.814.767	7.854.268	6.210.096
Hizmet gelirleri	81.279.375	30.183.195	45.447.390	24.463.231
Finans sektörü faaliyeti toplam geliri	1.314.105.900	704.070.180	1.296.940.704	622.690.881
Satışların maliyeti (-)	(1.223.952.367)	(669.990.416)	(1.239.709.028)	(589.411.603)
Devlet tahvili alımları	551.436.675	(351.138.194)	(410.732.197)	(120.383.573)
Eurobond tahvil alımları	423.524.049	(192.602.955)	(595.730.199)	(357.840.593)
Özel sektör borçlanma araçları alımları	122.442.302	(64.849.497)	(59.226.537)	(38.215.470)
Finansman bonosu alımları	112.713.245	(52.296.727)	(159.357.790)	(59.903.512)
Hisse senedi alımları	10.923.000	(8.903.438)	(7.334.605)	(5.740.755)
Yatırım fonu alımları	2.913.096	(199.605)	(7.327.700)	(7.327.700)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	90.153.533	34.079.764	57.231.676	36.478.303

12. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla %25’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 (temettü) 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 %25 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.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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.

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup’un vergi varlık ve borçlarına ilişkin tutarlar aşağıda sunulmuştur.

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Dönem kurumlar vergisi karşılığı	14.026.452	18.546.947
Peşin ödenen vergiler ve fonlar (-)	(7.464.191)	(11.317.536)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	6.562.261	7.229.411

30 Haziran 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020
Cari dönem vergi gideri (-)	(14.026.452)	(7.068.749)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	295.377	557.989
Toplam cari dönem vergi gideri (-)	(13.731.075)	(6.510.760)

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükler

30 Haziran 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)	
	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Prim karşılığı (Dipnot 15)	8.526.789	7.022.208	2.131.697	1.404.442
Diğer karşılıklar	-	1.642.515	-	328.503
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 15)	1.811.154	1.471.057	452.789	294.211
Kullanılmamış izin karşılığı (Dipnot 15)	702.744	483.969	175.686	96.794
Dava karşılığı	110.000	110.000	27.500	22.000
Mali tutarlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı	-	285.640	-	57.128
			2.787.672	2.203.078
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	(245.420)	(245.426)	(61.355)	(49.085)
Menkul kıymet değer artışları	(1.536.489)	(25.447)	(384.122)	(5.089)
			(445.477)	(54.174)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			2.342.195	2.148.904

Ertelenen vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Dönem başı - 1 Ocak	2.148.904	732.834
Dönem içi ertelenmiş vergi geliri	295.377	557.988
Dönem içi ertelenmiş vergi geliri - diğer kapsamlı geliri	(102.086)	(67.569)
Dönem sonu - 30 Haziran	2.342.195	1.223.253

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

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Vergi öncesi kar	53.841.939	28.266.463
Yürürlükteki vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (-)	(13.460.485)	(6.218.622)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi (-)	(270.590)	(292.138)
Toplam vergi gideri (-)	(13.731.075)	(6.510.760)

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Net dönem karı	40.110.863	13.836.893	21.755.703	13.945.017
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	20.253.024	20.253.024	19.820.509	19.820.509
Pay kazanç	1,98	0,68	1,10	0,70

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.

a. Likidite risk yönetimi

Likidite riski bir Grup'un fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir. Grup, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmektedir. 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'ün likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2021						
	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Ticari borçlar	276.519.877	276.519.877	-	-	-	276.519.877
Kısa vadeli borçlanmalar	51.874.932	51.874.932	-	-	-	51.874.932
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	2.990.872	-	2.990.872	-	-	2.990.872
Uzun vadeli borçlanmalar	25.836.530	-	-	25.836.530	-	25.836.530
Toplam yükümlülükler	357.222.211	328.394.809	2.990.872	25.836.530	-	357.222.211

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

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

b. 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.

i. 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;

	30 Haziran 2021			31 Aralık 2020		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	70.427.747	4.276.057	3.203.610	40.982.785	5.158.024	346.397
Finansal yatırımlar	27.105.486	3.113.712	-	19.376.901	2.639.725	-
Diğer alacaklar	3.708.720	426.035	-	3.232.081	440.308	-
Toplam varlıklar	101.241.953	7.815.804	3.203.610	63.591.767	8.238.057	346.397
Ticari borçlar	(66.502.497)	(4.291.352)	(2.812.043)	(38.737.865)	(5.022.861)	(207.324)
Toplam yükümlülükler	(66.502.497)	(4.291.352)	(2.812.043)	(38.737.865)	(5.022.861)	(207.324)
Net yabancı para varlıklar	34.739.456	3.524.452	391.567	24.853.902	3.215.196	139.073
Bilanço dışı varlık/yükümlülükler	(29.022.336)	(3.333.908)	-	(27.989.327)	(3.813.000)	-

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

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	30 Haziran 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	6.136.212	(6.136.212)	6.136.212	(6.136.212)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	6.136.212	(6.136.212)	6.136.212	(6.136.212)
Avro'nun TL karşısında %20 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	811.679	(811.679)	811.679	(811.679)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4 + 5)	811.679	(811.679)	811.679	(811.679)
TOPLAM	6.947.891	(6.947.891)	6.947.891	(6.947.891)

	31 Aralık 2020			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	4.720.229	(4.720.229)	4.720.229	(4.720.229)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	4.720.229	(4.720.229)	4.720.229	(4.720.229)
Avro'nun TL karşısında %20 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	250.551	(250.551)	250.551	(250.551)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4 + 5)	250.551	(250.551)	250.551	(250.551)
TOPLAM	4.970.780	(4.970.780)	4.970.780	(4.970.780)

ii. Faiz oranı riski

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

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un sabit faiz bileşenine sahip finansal araçları aşağıda gösterilmiştir:

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Faiz pozisyonu tablosu

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Sabit faizli finansal kalemler		
<i>Finansal varlıklar</i>		
Vadeli mevduat	95.824.198	91.585.616
Finansal yatırımlar	27.306.269	74.609.755
VİOP işlem teminatları	25.397.786	54.924.060
Takasbank Para Piyasası alacakları	17.000.000	8.000.000
Yatırım fonları	2.892.268	3.277.440
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
İhraç edilmiş borçlanma araçları	50.511.500	15.839.340
Banka kredileri	23.449.991	6.625.833

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yatırımlar	40.299.812	35.386.648
Banka kredileri	23.449.991	6.625.833

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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
<i>Finansal varlıklar (%)</i>		
Kredili müşterilerden alacaklar	29,90	24,90
VİOP işlem teminatı	17,95	18,00
Takasbank Para Piyasası alacakları	20,10	17,00
Vadeli mevduat	18,32	16,68
Özel sektör borçlanma araçları	12,72	15,83
Kamu borçlanma araçları	10,55	12,24

Finansal yükümlülükler

Banka kredileri	TLREF + 0,7 - 1,50	TLREF + 0,7 - 0,8
-----------------	--------------------	-------------------

Faiz oranı değişimlerinin değişken faizli finansal araçlar üzerindeki etkisi nedeniyle, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı kar 402.998 TL (31 Aralık 2020: 353.866) artacak veya 402.998 TL (31 Aralık 2020: 353.866) azalacaktı.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

c. Kredi riski

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

30 Haziran 2021	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar (*)
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami riski	961.006	158.161.993	-	14.412.161	169.794.800	75.742.159
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	961.006	158.161.993	-	14.412.161	169.794.800	75.742.159
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	70.714	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(70.714)	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2020	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal varlıklar (*)
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan 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 2.892.268 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.

iii. Fiyat riski

Grup'un finansal durum tablosunda 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü BIST ve yurtdışı piyasalar'da işlem görmektedir. Grup'un analizlerine göre endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon'un karında 262.190 TL (31 Aralık 2020: 307.109 TL) artış/azalış oluşmaktadır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

d. Sermaye riski yönetimi

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

e. Operasyonel Risk

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

15. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

Finansal varlıklar ve yükümlülükler

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	215.020.250	215.020.250	185.590.236	185.590.236
Finansal yatırımlar	77.943.546	77.943.546	116.138.580	116.138.580
Ticari alacaklar	159.122.999	159.122.999	168.949.651	168.949.651
Kısa vadeli borçlanmalar	51.874.932	51.874.932	17.284.211	17.284.211
Uzun vadeli borçlanmaların				
kısa vadeli kısımları	2.990.872	2.990.872	1.798.333	1.798.333
Ticari borçlar	276.519.877	276.519.877	361.328.452	361.328.452
Uzun vadeli borçlanmalar	25.836.530	25.836.530	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.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

15. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ (Devamı)

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

30 Haziran 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Özel sektör tahvilleri	53.993.957	-	-
Kamu borçlanma araçları	13.612.124	-	-
Hisse senetleri	5.243.810	-	-
Yatırım fonları	2.892.268	-	-
	75.742.159	-	-

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	-	-

Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların (gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar 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:

16. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

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

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

30 Aralık 2012 tarih ve 28513 sayılı resmi gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kanunu'nun Portföy Yönetim Şirketlerine ilişkin 55. maddesinde ve portföy saklama hizmetine ilişkin 56. maddesinde yer verilen uygulamaları düzenlemek amacıyla "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 2 Temmuz 2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazetede yayımlanmıştır. Aynı Tebliğin 28 inci maddesinin birinci, ikinci ve dördüncü fıkraları şu şekilde değiştirilmiştir. Yönetilen portföy büyüklüğü; 200.000.000 TL'ye kadar olan şirketin özsermayesinin asgari 6.000.000 TL, 200.000.001 TL'den 1.000.000.000 TL'ye kadar olan şirketin özsermayesinin asgari 8.000.000 TL, 1.000.000.001 TL'den 7.500.000.000 TL'ye kadar olan şirketin özsermayesinin asgari 10.000.000 TL, 7.500.000.000 TL'yi aşan şirketin özsermayesinin asgari 20.000.000 TL olması zorunludur. Uygulamaya konulan söz konusu tebliğler ile portföy yönetim şirketlerinin asgari sermayeleri yönettikleri portföy büyüklüklerine bağlı olarak değişebilmekle birlikte asgari özsermaye tutarı 6.000.000 TL olarak belirlenmiştir. Portföy yönetim şirketlerinin, söz konusu asgari özsermaye şartını ilgili tebliğin yürürlüğe girdiği 31 Aralık 2021 tarihinden itibaren bir yıl içinde yerine getirmek zorunda olduğu düzenlenmiştir.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te anılan risk karşılıkları ve değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz. Ayrıca sermaye yeterliliği tabanı Tebliğ'in 7. maddesinde belirlenmiş özsermaye rakamlarının %60'ından düşük olamaz. Şirket 30 Haziran 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Grup, 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

.....