

**OSMANLI MENKUL
DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI
ORTAKLIĞI 31 ARALIK 2015
TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Osmanlı Menkul Değerler Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Osmanlı Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığı birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, konsolide finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin konsolide finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre konsolide finansal tablolar, Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. ve bağlı ortaklığının 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 10 Mart 2016 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Grubun 1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Engin Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of Grant Thornton International

Jale Akkaş
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

İstanbul, 10 Mart 2016

Abide-i Hürriyet Cad. Bolkan Center No:211
C Blok Kat:2 34381 Şişli-İstanbul

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU(BİLANÇO)
KONSOLİDE KAR VE ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

NOT 1	ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
NOT 3	İŞLETME BİRLEŞMELERİ
NOT 4	DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR
NOT 5	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA
NOT 6	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ
NOT 7	FİNANSAL YATIRIMLAR
NOT 8	FİNANSAL BORÇLAR
NOT 9	DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 10	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI
NOT 11	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR
NOT 12	FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR
NOT 13	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR
NOT 14	STOKLAR
NOT 15	CANLI VARLIKLAR
NOT 16	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER
NOT 17	CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR
NOT 18	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER
NOT 19	MADDİ DURAN VARLIKLAR
NOT 20	HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR
NOT 21	ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR
NOT 22	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR
NOT 23	ŞEREFİYE
NOT 24	MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ
NOT 25	İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALAR
NOT 26	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI
NOT 27	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 28	TAAHHÜTLER
NOT 29	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR
NOT 30	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 31	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ
NOT 32	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ
NOT 33	İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ
NOT 34	PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ
NOT 35	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER
NOT 36	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER
NOT 37	FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ
NOT 38	DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ
NOT 39	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER
NOT 40	GELİR VERGİLERİ(ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
NOT 41	PAY BAŞINA KAZANÇ
NOT 42	PAY BAZLI ÖDEMELER
NOT 43	SİGORTA SÖZLEŞMELERİ
NOT 44	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
NOT 45	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)
NOT 46	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR
NOT 47	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR
NOT 48	ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansı	Cari Dönem	Önceki
		Bağımsız Denetimden Geçmiş (Konsolide) 31.12.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Bireysel) 31.12.2014
DÖNEN VARLIKLAR		65.047.289	40.369.345
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	1.066.632	568.248
Finansal Yatırımlar	7	27.881.202	17.155.585
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	10-11	150.569	2.185.244
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	31.186.858	19.624.330
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	10-13	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	13	4.460.319	773.777
Peşin Ödenmiş Giderler	16	56.251	35.619
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	17	243.458	14.118
Diğer Dönen Varlıklar	30	2.000	12.424
DURAN VARLIKLAR		4.978.136	1.625.485
Finansal Yatırımlar	7	169.951	169.951
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	10-13	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	13	4.146.058	933.714
Maddi Duran Varlıklar	19	366.356	326.536
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	22		
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	22	227.009	58.436
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	68.762	136.848
TOPLAM VARLIKLAR		70.025.425	41.994.830

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 10.03.2016 tarihinde onaylanmıştır.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansı	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş (Konsolide) 31.12.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Bireysel) 31.12.2014
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		43.052.401	25.657.132
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	10.552.284	8.349.991
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	10-11	7.237.350	1.959.823
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	11	23.866.528	13.889.042
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	29	230.297	203.464
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	10-13	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	13	257.024	231.407
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	358.462	--
Kısa Vadeli Karşılıkları			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar	29	353.580	424.057
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	27	110.000	510.000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30	86.876	89.348
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		414.424	219.660
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	29	414.424	219.660
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	--	--
ÖZKAYNAKLAR		26.558.600	16.118.038
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		26.558.600	16.118.038
Ödenmiş Sermaye	31	19.700.000	12.200.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	31	12.912.575	12.912.575
Paylara İlişkin Primler	31	1.986.552	1.985.287
Değer Artış Fonları	31	1.545	1.545
Diğer Kazanç/ (Kayıplar)	31	14.399	33.855
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	31	814.234	662.494
Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	31	(11.829.458)	(14.803.152)
Net Dönem Karı		2.958.753	3.125.434
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
TOPLAM KAYNAKLAR		70.025.425	41.994.830

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 10.03.2016 tarihinde onaylanmıştır.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş (Konsolide) 01.01.- 31.12.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Bireysel) 01.01.- 31.12.2014
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	32	961.210.712	1.183.256.108
Satışların Maliyeti (-)	32	(947.322.205)	(1.171.467.627)
BRÜT KAR / (ZARAR)		13.888.507	11.788.481
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	34	(1.946.053)	(1.102.319)
Genel Yönetim Giderleri (-)	34	(11.215.775)	(9.150.662)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	35	1.548.356	277.739
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	35	(82.745)	(33.444)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		2.192.290	1.779.795
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	36	2.021.458	1.742.408
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	36	(11.153)	(47.676)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / ZARARI		4.202.595	3.474.527
Finansman Geliri	37	316.042	338.577
Finansman Gideri (-)	37	(1.128.472)	(801.131)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		3.390.165	3.011.973
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(431.412)	113.461
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	40	(358.462)	--
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	40	(72.950)	113.461
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		2.958.753	3.125.434
DÖNEM KARI / (ZARARI)		2.958.753	3.125.434
Dönem Karı Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	40	--	--
Ana Ortaklık Payları	40	2.958.753	3.125.434
Pay Başına Kazanç		0,2098	0,2562
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	0,2098	0,2562
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları			
	38	(24.320)	37.173
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	38	4.864	(7.435)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(19.456)	29.738
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		2.939.297	3.155.172
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	41	--	--
Ana Ortaklık Payları	41	2.939.297	3.155.172

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 10.03.2016 tarihinde onaylanmıştır.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Avansı	Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	Paylara ilişkin primler/ iskontolar	Değer Artış Fonu	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararı	Cari Dönem Karı/ (Zararı)	Ana Ortaklık'a ait özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
							Birikmiş Karlar / (Zararlar)						
01.01.2014 tarihi itibarıyla bakiyeler		12.200.000	--	12.912.575	1.985.287	1.545		635.047	(15.370.536)	594.831	12.962.866	--	12.962.866
Geçmiş yıl karı/(zararına) transfer	31	--	--	--	--	--		--	594.831	(594.831)	--	--	--
Yasal yedeklere transfer	31	--	--	--	--	--		27.447	(27.447)	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir	31	--	--	--	--	--	29.738	--	--	3.125.434	3.155.172	--	3.155.172
31.12.2014 tarihi itibarıyla bakiyeler		12.200.000	--	12.912.575	1.985.287	1.545	33.855	662.494	(14.803.152)	3.125.434	16.118.038	--	16.118.038
01.01.2015 tarihi itibarıyla bakiyeler		12.200.000	--	12.912.575	1.985.287	1.545	33.855	662.494	(14.803.152)	3.125.434	16.118.038	--	16.118.038
Geçmiş yıl karı/ (zararına) transfer	31	--	--	--	--	--	--	--	3.125.434	(3.125.434)	--	--	--
Yasal yedeklere transfer	31	--	--	--	--	--	--	151.740	(151.740)	--	--	--	--
Hisse senedi ihraç primi	31	--	--	--	1.265	--	--	--	--	--	1.265	--	1.265
Toplam kapsamlı gelir	31	--	--	--	--	--	(19.456)	--	--	2.958.753	2.939.297	--	2.939.297
Nakit sermaye arttırımı	31	7.500.000	--	--	--	--	--	--	--	--	7.500.000	--	7.500.000
31.12.2015 tarihi itibarıyla bakiyeler		19.700.000	--	12.912.575	1.986.552	1.545	14.399	814.234	(11.829.458)	2.958.753	26.558.600	--	26.558.600

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 10.03.2016 tarihinde onaylanmıştır.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş (Konsolide) 01.01.- 31.12.2015	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş (Bireysel) 01.01.- 31.12.2014
<u>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</u>		(9.157.538)	(7.484.137)
Dönem Karı/ (Zararı)		2.958.753	3.125.434
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(232.708)	(104.144)
-Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	19-22	155.285	140.321
-Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	37	(316.042)	(338.577)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
-Personel prim karşılığı	29	274.057	359.480
-Kıdem tazminatı karşılığı	29	188.069	140.306
-Kullanılmamış izin karşılığı	29	14.946	49.723
-İptal edilen diğer karşılıklar	27	(400.000)	--
-Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	40	431.412	(113.461)
-Kar/ zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	7	(580.435)	(341.936)
<u>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</u>		(11.883.583)	(10.505.427)
-Alım satım amaçlı finansal varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7	(10.145.182)	(2.935.409)
-Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	11	(9.527.853)	(6.991.176)
-Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	13	(6.898.886)	(616.521)
-Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	11	15.255.013	(10.701)
-Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	13-29	52.450	325.723
-Ödenen personel primi	29	(359.480)	(249.269)
-Ödenen kıdem tazminatı	29	(17.625)	(28.074)
-Ödenen vergiler		(229.340)	--
-İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(12.680)	--
<u>B. Yatırım Faaliyetinden Kaynaklanan Nakit Akımları</u>		(363.678)	(153.478)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	19-22	(363.678)	(153.478)
<u>C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</u>		10.019.485	7.388.422
Finansal borçları ile ilgili nakit girişleri(+)/çıkışları(-)	8	2.202.293	7.049.902
Tahsil edilen faizler		315.927	338.520
Hisse senedi Emisyon primi	31	1.265	--
Nakit ödenen sermaye artırım	31	7.500.000	--
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		498.269	(249.193)
<u>D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</u>		--	--
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış	6	498.269	(249.193)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	6	568.191	817.384
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler A+B+C+D+E	6	1.066.460	568.191

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 10.03.2016 tarihinde onaylanmıştır.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

GENEL BİLGİLER

Adres	Maslak Mah., Büyükdere Cad. No:257 İç Kapı No.69 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 Vd./ 4700087388

TANITICI BİLGİLER

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30.10.2009 tarih ve B.02.1.SPK.0.16-1339 sayılı yazısı ile Shua Securities Holding Limited'in sahibi olduğu payların 7.664.888 adedini Ömer Zühtü Topbaş'a devretmiştir. Şirket, 15.10. 2010 tarihli Olağan Genel Kurul'da alınan ve 01.11. 2010 tarihli TTSG'nde yayınlanan karar ile de "Orion Investment Menkul Değerler A.Ş." olan ünvanını "Osmanlı Menkul Değerler A.Ş." olarak değiştirmiştir.

Ana Ortaklık'ın ilişikteki 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 Ana Ortaklık tarafından ilk defa olarak 2015 tarihi itibarıyla konsolidasyona dahil edilmiştir.

MERKEZ VE MERKEZ DIŞI ÖRGÜTLER

Merkez Adresi: Maslak Mah. Büyükdere Cad. No:257 İç Kapı No:69 Nurol Plaza Sarıyer/İstanbul

Merkez Dışı Örgüt Adı	Faaliyete Başlamasına İlişkin İzin Tarihi	İletişim Bilgileri
Ankara İrtibat Bürosu	01.08.2011	Eskişehir Yolu Mustafa Kemal Mah. Tepe Prime A-Blok No:34 Ankara Tel: 0312 466 93 28 – Faks:0312 466 93 41
Denizli İrtibat Bürosu	09.03.2012	Saraylar Mah. 464 Sk. No:1 Kat:3 Denizli Tel: 0258 262 18 88 –Faks:0258 262 17 77
İzmir İrtibat Bürosu	26.02.2013	Cumhuriyet Bulvarı No: 99/19 Pasaport/Konak/İzmir Tel: 0232 484 35 70 – Faks:0232 484 35 80
Bursa İrtibat Bürosu	01.09.2015	Zeno Business Center k:7/29 Odunluk Mah. Akademi Cad. No:2/C 16110 Nilüfer /Bursa Tel: 0224 252 34 36 – Faks:0224 453 15 44

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

YETKİ BELGELERİ

Yetki Belgesine İlişkin Bilgiler		
Sahip Olunan Yetki Belgesi Türü	Veriliş Tarihi	Sayısı
Geniş Yetkili Aracı Kurum	30.12.2015	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	
3.ii. Diğer Menkul Kıymetler	İzni Var	
3.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	İzni Var	
3.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	
3.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	
3.vi. Diğer Türev Araçlar	İzni Var	
4. Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti	İzni Var	
5. Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti	İzni Var	
6. Halka Arza Aracılık Faaliyeti		
6.i. Aracılık Yüklenimi	(-)	
6.ii. En İyi Gayret Aracılığı	İzni Var	
7. Saklama Hizmeti		
7.i. Sınırlı Saklama Hizmeti	İzni Var	
7.ii. Genel Saklama Hizmeti	(-)	

8
OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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)

Merkez Adres

Grup'un ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Grup	31.12.2015		31.12.2014	
		Tutarı	Oranı	Tutarı	Oranı
Ömer Zühtü Topbaş	A	45.000	0,23%	45.000	0,37%
Ömer Zühtü Topbaş	B	11.492.058	58,34%	7.020.493	57,55%
Georgrobert Wiederkehr	B	1.943.226	9,86%	1.203.419	9,86%
Eskandar Maleki	B	1.709.684	8,68%	1.000.000	8,20%
Mehmet Taylan Tatlısu	B	1.002.784	5,09%	701.014	5,75%
Diğer	B	3.507.248	17,80%	2.230.074	18,28%
Toplam		19.700.000	100%	12.200.000	100%
Sermaye Düzeltmesi Farkları		12.912.575		12.912.575	

Grubun 31Aralık 2015 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 73kişidir (31.12.2014: 61 kişi).

Şirket, aşağıda belirtilen bağlı ortaklığı ile birlikte ilerleyen dipnotlarda “Grup” olarak anılacaktır. Bağlı ortaklığın ünvanı, kurulduğu ülke ve faaliyet konusu şu şekildedir:

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılıResmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkinEsaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na(TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal RaporlamaStandartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, finansal tablolarda 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“UMS/TMS 29”) uygulanmamıştır.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAM)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

Finansal tablolar ve tamamlayıcı notları, SPK tarafından açıklanan raporlama formatlarına uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, varlıklar için ödenen tutar esas alınmaktadır. Grubun 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu, bu tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 10 Mart 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

2.1.2) Geçerli ve raporlama para birimi

Grubun finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Grubun geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

2.2) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

2.3) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAM)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Esas Faaliyet Gelirleri / Giderleri

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 getirili menkul kıymetlerin üzerindeki kazanılan kuponlarını, hazine bonolarının tahakkuk etmiş iskonto ve primlerini ve diğer iskonto edilmiş araçları kapsar.

Komisyon Geliri ve Gideri

Ücret ve komisyonlar tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Grup, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış işlemi gerçekleştiğinde gelir kaydetmektedir.

Temettü Geliri

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

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre kıst amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

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

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

	<u>Ekonomik ömrü</u>
Demirbaşlar	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4) 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.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar, ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. 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.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler, etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Grubun vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Grubun finansal durum tablosu tarihi itibarıyla vadesine kadar elde tutulan finansal varlığı bulunmamaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Grup tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Geri alım ve satım sözleşmeleri

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük repo işlemlerinden sağlanan fonlara kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacakları olarak kaydedilir.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı, gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

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.

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. Grubun bilanço tarihi itibarıyla VIOP işlemi bulunmamaktadır.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Vadeli İşlem Sözleşmeleri:

Grubun 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.

Finansal yükümlülükler

Grubun finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grubun 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.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar. Grubun, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grubun cari vergi yükümlülüğü finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grubun geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grubun bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, 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 ya da Grubun cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı (“UMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grubun aracılık ve portföy yönetimi faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

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

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

Sermaye ve Temettüleri

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

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5) Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar ana ortaklık OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve bağlı ortaklığının aşağıda belirtilen esaslara göre hazırlanan finansal tablolarını kapsamaktadır. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmıştır.

Bağlı ortaklıklar, Grup'un ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; veya (b) oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Grup'un menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Bağlı ortaklıkların bilançoları ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir. OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. ile bağlı ortaklığı arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında karşılıklı olarak netleştirilmiştir. OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özsermaye ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

Bağlı ortaklığın ana ortaklık (OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.) dışı hak sahiplerine atfedilen özkaynak ve net dönem karları, konsolide bilanço ve kapsamlı gelir tablosunda "kontrol gücü olmayan paylar" olarak gösterilmektedir.

Aşağıda yer alan tabloda 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin bağlı ortaklığındaki oy hakları ve etkin ortaklık oranları gösterilmektedir:

Bağlı ortaklıklar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	%91	--

2.6) Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31.12.2015 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS/IFRS ve TMS/IFRS Yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır. IFRS uyarınca 31.12.2015 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

Yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 01.07.2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6) Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (devamı)

Yıllık İyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'te '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ve '2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler 01.07.2014 tarihinden itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010-2012 Dönemi

- TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
- TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
- TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
- TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
- TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
- TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
- TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm

Yıllık İyileştirmeler - 2011-2013 Dönemi

- TFRS 1, TFRS'nin İlk Uygulaması
- TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
- TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
- TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş standartlar ve yorumlar

TFRS 11 - Müşterek Anlaşmalar (Değişiklik)

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.

TMS 16 - Maddi duran varlıklar ve TMS 41 - Tarımsal faaliyetler

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asma, kauçuk ağacı, palmiye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS16'nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6) Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (devamı)

TMS 16 - Maddi duran varlıklar ve TMS 38 - Maddi olmayan duran varlıklar (Değişiklik)

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleriyansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.

TFRS 14 - Düzenleyici erteleme hesapları

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenleyici erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir.

Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.

TMS 27 - Bireysel finansal tablolar

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.

TFRS 10 - Konsolide finansal tablolar ve TMS 28 İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10'un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucunda, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alışveya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.

2016 Dönemi Yıllık İyileştirmeler

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.:

- TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
- TFRS 7, 'Financial araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
- TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
- TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6) Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (devamı)

TMS 1 - Finansal Tabloların Sunuluşu

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.

TFRS 10 - Konsolide finansal tablolar ve TMS 28 - İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

TFRS 15 - Müşteri sözleşmelerinden hasılat

01.01.2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart, hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.

TFRS 9 - Finansal araçlar

01.01.2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi zararı modelini de içermektedir.

Değişikliklerin Grubun finansal durumu veya performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLALAMA

Bağlı ortaklık olan Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. 2015 yılında kurulmuş olduğundan Ana Ortaklık tarafından ilk defa 2015 tarihi itibarıyla konsolide edilmiştir. Bu nedenle bölümlere göre raporlama bilgisi sadece 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla verilmiştir.

Bölümler	Aracı Kurum	Portföy Yönetimi	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2015	31 Aralık 2015	31 Aralık 2015
Bilanço Bilgileri				
Varlıklar	70.101.151	2.042.257	(2.117.983)	70.025.425
Nakit ve nakit benzerleri	1.003.442	63.190	-	1.066.632
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	26.170.690	1.710.512	-	27.881.202
Finansal yatırımlar (uzun vadeli)	2.169.951	-	(2.000.000)	169.951
Ticari alacaklar	31.211.306	243.927	(117.983)	31.337.250
Diğer alacaklar	8.593.614	12.935	-	8.606.549
Diğer varlıklar	952.148	11.693	-	963.841
Kaynaklar	43.432.263	152.545	(117.983)	43.466.825
Finansal borçlar	10.552.284	-	-	10.552.284
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-
Ticari borçlar	31.098.176	-	(117.983)	30.980.193
Diğer borçlar	827.668	141.800	-	969.468
Diğer yükümlülükler	954.135	10.745	-	964.880
Net Varlıklar	26.668.888	1.889.712	(2.000.000)	26.558.600

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLALAMA (Devamı)

Bölümler	Aracı Kurum	Portföy Yönetimi	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
	1 Ocak-31 Aralık 2015	11 Mart-31 Aralık 2015	1 Ocak-31 Aralık 2015	1 Ocak-31 Aralık 2015
Gelir Tablosu Bilgileri				
Hasılat	960.599.278	611.434	--	961.210.712
Satışların maliyeti (-)	(947.001.673)	(320.532)	--	(947.322.205)
BRÜT KAR / ZARAR (-)	13.597.605	290.902	--	13.888.507
Genel yönetim giderleri (-)	(10.700.613)	(615.148)	99.986	(11.215.775)
Pazarlama, satış, dağıtım giderleri (-)	(1.936.639)	(9.414)	--	(1.946.053)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1.648.342	--	(99.986)	1.548.356
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(81.481)	(1.264)	--	(82.745)
FAALİYET KARI / ZARARI (-)	2.527.214	(334.924)	--	2.192.290
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1.798.288	223.170	--	2.021.458
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(11.153)	--	--	(11.153)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / ZARARI (-)	4.314.349	(111.754)	--	4.202.595
Finansman gelirleri	316.042	--	--	316.042
Finansman giderleri (-)	(1.128.472)	--	--	(1.128.472)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI (-)	3.501.919	(111.754)	--	3.390.165
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	(432.878)	1.466	--	(431.412)
- Dönem vergi geliri / gideri (-)	(358.462)	--	--	(358.462)
- Ertelenmiş vergi gelir / gideri (-)	(74.416)	1.466	--	(72.950)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / ZARARI (-)	3.069.041	(110.288)	--	2.958.753
DÖNEM KARI / (ZARARI)	3.069.041	(110.288)	--	2.958.753
<i>Dönem kar / zararının (-) dağılımı</i>		--	--	--
<i>Kontrol gücü olmayan paylar</i>	--	--	--	--
<i>Ana ortaklık payları</i>	3.069.041	(110.288)	--	2.958.753
	3.069.041	(110.288)	--	2.958.753
Diğer bilgiler				
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	354.588	9.086	--	363.674
Amortisman giderleri ve itfa payları	(154.149)	(1.132)	--	(155.281)

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2015	31.12.2014
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	350.204	330.149
- Vadeli mevduat	716.256	238.042
Faiz tahakkuku	172	57
Toplam	1.066.632	568.248

Grup'un 31.12.2015 tarihi itibarıyla konsolide ve 31.12.2014 tarihi itibarıyla bireysel nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31.12.2015	31.12.2014
Nakit ve nakit benzerleri	1.066.632	568.248
Faiz tahakkukları	(172)	(57)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	1.066.460	568.191

Vadesiz Mevduat Detayı (TL)

	31.12.2015	31.12.2014
Euro mevduat (vadesiz)	12.074	330.149
ABD Doları mevduat (vadesiz)	67.850	--
TL mevduat (vadesiz)	237.138	--
Takasbank Borsa Para Piyasası	33.142	--
Toplam bankalar	350.204	330.149

Vadeli mevduatlar

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31.12.2015 Tutar
TL	10,60%	04.01.2016	298.559
TL	7,50%	04.01.2016	417.697
			716.256

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

31.12.2014 itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz ve vade detayları aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31.12.2014 Tutar
TL	7,50%	02.01.2015	53.631
TL	9,50%	02.01.2015	160.404
TL	7,69%	02.01.2015	17.872
USD	0,50%	02.01.2015	6.135
			238.042

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31.12.2015	31.12.2014
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar	27.881.202	17.155.585
Toplam	27.881.202	17.155.585

Grup'un faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, en iyi alış emirlerinin bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunun da olmaması durumunda ise maliyet değerini ifade etmektedir.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar içindeki nominal değeri 1.017.325 TL (31 Aralık 2014: 2.579.960TL) ve kayıtlı değeri 1.025.520 TL (31 Aralık 2014: 2.688.178 TL) olan borçlanma senetleri repo işlemleri kapsamında geri alma taahhüdü ile Grup'un müşterilerine satılmış olup, bu işlem karşılığında müşterilerden sağlanan nakit tutarı repo işlemlerinden sağlanan fonlar olarak ticari borçlar içerisinde yer almaktadır.

31.12.2015	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları	1.084.093	1.093.565
Özel Kesim Tahvil Senet ve Bonoları	26.216.673	26.787.587
Hisse Senetleri	1	50
Toplam	27.300.767	27.881.202

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
31.12.2014		
Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları	2.997.669	3.018.257
Özel Kesim Tahvil Senet ve Bonoları	13.815.980	14.137.291
Hisse Senetleri	--	37
Toplam	16.813.649	17.155.585

31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle Grup'un uzun vadeli finansal yatırımları, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış olup, detayı aşağıdaki gibidir;

Uzun vadeli finansal yatırımlar	31.12.2015	31.12.2014
Takasbank - İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	10.240	10.240
Borsa İstanbul A.Ş.	159.711	159.711
Toplam	169.951	169.951

8. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçlar	31.12.2015	31.12.2014
Borsa para piyasasına borçlar	10.453.951	8.349.991
Banka kredileri (SGK ödemeleri için spot kredi)(*)	98.333	--
Toplam	10.552.284	8.349.991

(*) Vergi ödemeleri için kullanılan spot faizsiz kredidir.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla borsa para piyasasına borçların ve banka kredilerinin faiz ve vade detayları aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31.12.2015 Tutar
TL (Takasbank)	13,60%	01.01.2016	2.001.866
TL (Takasbank)	14,35%	01.01.2016	3.850.393
TL (Takasbank)	14,40%	01.01.2016	1.300.513
TL (Takasbank)	13,40%	01.01.2016	2.001.155
TL (Takasbank)	12,50%	01.01.2016	1.300.024
TL (Faizsiz Spot Kredi)	0,00%	--	98.333
Toplam			10.552.284

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

8. FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31.12.2014 Tutar
TL	8,50%	01.02.2015	8.349.991
Toplam			8.349.991

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

10. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

10.1) İlişkili taraflardan alacaklar:

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar	31.12.2015	31.12.2014
Osmanlı Portföy Virtus Serbest Fonu	25.425	18.333
Osmanlı Portföy Minerva Serbest Fonu	3.241	13
Osmanlı Portföy Anatolia Serbest Fonu	21.454	73.284
Osmanlı Portföy Beylerbeyi Serbest Fonu	46.400	111.847
Osmanlı Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	20.471	2.592
Bosphoros Umbrella Sicav P.L.C .	378	1.941.542
Bosphoros Capital Portföy Yönetimi A.Ş.(*).	--	7.352
Eskander Maleki	66	30.281
Georgrobert Wiederkehr	568	--
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Fonu	32.566	--
Toplam	150.569	2.185.244

(*). İlgili kuruluş 25 Mart 2015 tarihi itibariyle ilişkili taraf statüsünden çıkmıştır.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

10. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

10.2) İlişkili taraflara borçlar:

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar	31.12.2015	31.12.2014
Osmanlı Portföy Virtus Serbest Fonu	--	91
Osmanlı Portföy Minerva Serbest Fonu	292	12.574
Osmanlı Portföy Anatolia Serbest Fonu	698.086	916.486
Osmanlı Portföy Beylerbeyi Serbest Fonu	821.689	1.017.213
Osmanlı Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	2.500.000	4.457
Osmanlı Portföy Borçlanma Araçları Fonu	1.742.379	
Hüsnü Serdar Akıner	47.528	--
Ömer Zühtü Topbaş	22.635	2.397
Mehmet Taylan Tatlısu	2.644	6.600
Pınar Çakılıkaya	6.916	4
Eskander Maleki	1.395.181	1
Toplam	7.237.350	1.959.823

10.3) İlişkili taraflardan alınan gelirler:

İlişkili taraflardan alınan gelirler:	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Bosphoros Umbrella Sicav P.L.C .	782.348	2.599.196
Osmanlı Portföy Borçlanma Araçları Fonu	41.897	--
Osmanlı Portföy Virtus Serbest Yatırım Fonu	262.508	100.449
Osmanlı Portföy Minerva Serbest Fonu	16.806	10.447
Osmanlı Portföy Anatolia Serbest Fonu	224.815	278.864
Osmanlı Portföy Beylerbeyi Serbest Fonu	356.682	323.010
Osmanlı Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	55.452	14.448
Eskander Maleki	835.237	622.619
Ömer Zühtü Topbaş	615	--
Mehmet Taylan Tatlısu	15.278	196
Pınar Çakılıkaya	722	25
Bosphoros Capital Portföy Yönetimi A.Ş.(*).	--	95.494
Toplam	2.592.360	4.044.748

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

10. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

10.4) İlişkili taraflara ödenen giderler

İlişkili taraflara ödenen giderler:

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Hüsnü Serdar Akıner	27	--
Osmanlı Portföy Anatolia Serbest Fonu	315	--
Osmanlı Portföy Beylerbeyi Serbest Fonu	7.769	--
Osmanlı Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	473	--
Ömer Zühtü Topbaş	342	--
Pınar Çakılkaya	40	--
Georgrobert Wiederkehr	124	--
Mehmet Taylan Tatlısu	22	--
Toplam	9.112	--

11. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	31.12.2015	31.12.2014
BIST VIOP Müşteri İşlem teminatı alacakları	21.955.053	12.135.613
Kredili müşterilerden alacaklar	3.121.570	5.815.752
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 10)	150.569	2.185.244
Borsa para piyasasından alacaklar	4.890.000	204.450
Müşterilerden alacaklar	134.842	1.190.525
KAS İşlemleri müşteri teminat alacakları	591.138	168.534
Diğer	494.256	109.456
Toplam	31.337.427	21.809.574
Kısa vadeli ticari borçlar	31.12.2015	31.12.2014
BIST VIOP Müşteri İşlem teminatı borçları	19.163.594	10.192.642
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	1.017.325	2.946.679
Müşterilere borçlar	3.112.788	556.075
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 10)	7.237.350	1.959.812
Satıcılar	379.033	193.657
Diğer	193.788	--
Toplam	31.103.878	15.848.865

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

13. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2015	31.12.2014
Verilen depozito ve teminatlar (*)	4.459.103	773.777
Diğer alacaklar	1.216	--
Toplam	4.460.319	773.777

* Müşteriler için ödünç alınan menkul kıymetlerdir.

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2015	31.12.2014
Verilen depozito ve teminatlar	4.146.058	933.714
Toplam	4.146.058	933.714

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.12.2015	31.12.2014
Ödenecek vergi ve kesintiler	257.024	231.407
Toplam	257.024	231.407

14. STOKLAR

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

15. CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

16. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)	31.12.2015	31.12.2014
Gelecek aylara ait peşin ödenmiş giderler	56.251	35.619
Toplam	56.251	35.619

Ertelenmiş gelirler

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

17. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	31.12.2015	31.12.2014
Peşin ödenen vergi ve fonlar	243.458	14.118
Toplam	243.458	14.118

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

19. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	31.12.2014	Giriş	31.12.2015
Demirbaşlar	999.533	149.033	1.148.566
Özel maliyetler	67.219	25.948	93.167
Toplam	1.066.752	174.981	1.241.733
Birikmiş Amortisman (-)			
Demirbaşlar amortismanı (-)	689.704	125.519	815.223
Özel maliyetler amortismanı (-)	50.512	9.642	60.154
Toplam	740.216	135.161	875.377
Net Defter Değeri	326.536		366.356

Maliyet	31.12.2013	Giriş	31.12.2014
Demirbaşlar	877.220	122.313	999.533
Özel maliyetler	67.219	--	67.219
Toplam	944.439	122.313	1.066.752
Birikmiş Amortisman (-)			
Demirbaşlar amortismanı (-)	585.272	104.432	689.704
Özel maliyetler amortismanı (-)	37.069	13.443	50.512
Toplam	622.341	117.875	740.216
Net Defter Değeri	322.098		326.536

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

20. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

21. ÜYELERİN KOOPERETİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

22. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	31.12.2014	Giriş	31.12.2015
Haklar	32.777	--	32.777
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	129.979	188.697	318.676
Toplam	162.756	188.697	351.453
Birikmiş Amortisman			
Haklar	26.220	6.556	32.776
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	78.100	13.568	91.668
Toplam	104.320	20.124	124.444
Net Defter Değeri	58.436		227.009

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımları ve lisanslardan oluşmakta olup 5 yılda itfa edilmektedir.

Maliyet	31.12.2013	Giriş	31.12.2014
Haklar	32.777	--	32.777
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	98.814	31.165	129.979
Toplam	131.591	31.165	162.756
Birikmiş Amortisman			
Haklar	19.665	6.555	26.220
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	62.209	15.891	78.100
Toplam	81.874	22.446	104.320
Net Defter Değeri	49.717		58.436

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

23. ŞEREFİYE

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

24. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

25. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALAR

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

26. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

27. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2015	31.12.2014
Dava karşılığı	110.000	110.000
Diğer karşılıklar(*)	--	400.000
Toplam	110.000	510.000

(*) Grup 2015 yılında bu karşılığı iptal etmiştir.

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla verilen teminat mektuplarının dökümü aşağıdaki gibidir:

Verilen teminat mektupları	31.12.2015	31.12.2014
Sermaye Piyasası Kurulu	302.780	302.780
BİAŞ	3.958.500	4.121.500
Takasbank	11.496.000	10.496.000
Diğer	103.585	77.711
Toplam	15.860.865	14.997.991

Grup tarafından verilen teminat rehin ve ipotek pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdadır:

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

27. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)	31.12.2015	31.12.2014
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	15.860.865	14.997.991
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Grupleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	15.860.865	14.997.991

Grup Tarafından Kullanılan Krediler

31Aralık 2015 tarihi itibarıyla kredi kullanılan müşterilerin emanetteki menkul kıymetlerinin borsa rayçileri toplam değeri 20.466.586 TL'dir.(31 Aralık 2013: 15.136.670 TL).

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan VİOP, yatırım fonları, varantlar, devlet tahvili ve hisse senetlerinin nominal tutarlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	31.12.2014
VOB vadeli işlem açık kısa / uzun pozisyon (adet)	96.042	8.719
Yatırım fonları (adet)	23.956.020.530	14.324.369.644
Varantlar	552.962.000	176.302.000
Devlet tahvilleri	200.499	19.725
Hisse senetleri	139.574.334.312	28.803.789.558
Özel sektör tahvilleri	4.157.791	6.942.000
KAS işlemleri	588.956	--
	164.088.360.130	43.311.431.646

28. TAAHHÜTLER

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

29. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31.12.2015	31.12.2014
Ödenecek vergi ve kesintiler	128.526	132.628
Ödenecek SSK primleri	101.771	70.836
Toplam	230.297	203.464

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalara ilişkin karşılıklar kullanılmayan izin karşılığından ve personel prim karşılıklarından oluşmaktadır.

31.12.2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla kullanılmayan izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Kullanılmayan izin karşılıkları

Kullanılmayan izin karşılıkları	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
1 Ocak	64.577	14.854
Dönem içinde ayrılan karşılık (Dipnot 34)	14.946	49.723
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	--	--
Toplam	79.523	64.577

Personel prim karşılıkları

Personel prim karşılığı	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
1 Ocak	359.480	249.269
Dönem içinde ayrılan karşılık	274.057	359.480
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	(359.480)	(249.269)
Toplam	274.057	359.480

	31.12.2015	31.12.2014
Kullanılmamış izin karşılığı	79.523	64.577
Personel prim karşılığı	274.057	359.480
Toplam	353.580	424.057

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

29. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Grup’ta bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 31.12.2015 dönemi itibarıyla 4.092,53TL tavanına tabidir (31.12.2014 - 3.827,37TL).

UMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”) yükümlülüğün gelecek dönemlere ait olduğunu dikkate alarak, yükümlülüğün muhasebeleştirilmesini daha açık hale getirmiştir:

- Netinin reel iskonto oranını vereceği tahmini bir enflasyon beklentisi ve uygun bir iskonto oranı belirlenmelidir. Hesaplanan reel iskonto oranı gelecekte ödenecek kıdem tazminatı ödemelerinin bilanço tarihi itibarıyla bugünkü değerlerinin hesaplanmasında kullanılmalıdır.
- İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup’a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmalıdır.

Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Kıdem Hesaplamasında Kullanılan Oranlar

31.12.2015

31.12.2014

	31.12.2015	31.12.2014
Enflasyon Oranı:	6,50%	5,00%
Faiz Oranı:	10,00%	9,00%
İskonto Oranı:	4.23%	3,81%

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

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Kıdem tazminatı karşılıkları		
1 Ocak	219.660	144.601
Cari dönem hizmet maliyeti	207.759	126.930
Faiz maliyeti	6.159	13.376
Aktüeryal kazanç/kayıp	24.320	(37.173)
Konusu kalmayan karşılık	(25.849)	--
Dönem içinde yapılan ödemeler	(17.625)	(28.074)
Dönem sonu	414.424	219.660

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

30. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31.12.2015	31.12.2014
İş avansları	2.000	12.424
Toplam	2.000	12.424

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.12.2015	31.12.2014
Gider tahakkukları	86.876	89.348
Toplam	86.876	89.348

31. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

31.1) Ödenmiş Sermaye

31.12.2015 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık'ın sermayesi her biri 1 TL nominal değerinde 19.700.000 adet (31.12.2014: 12.200.000 adet) paydan meydana gelmektedir. Ana Ortaklık'ın çıkarılmış sermayesi 19.700.000 TL (31.12.2014: 12.200.000 TL)'dir.

Bilanço tarihi itibarıyla toplam payların 45.000 adedi A grubu hisse senetlerinden, 19.655.000 adedi B grubu hisselerinden oluşmaktadır (31.12.2014: 45.000 adedi A grubu hisse, 12.155.000 B grubu).

31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık'ın sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

	Grup	31.12.2015		31.12.2014	
		Tutarı	Oranı	Tutarı	Oranı
Ömer Zühtü Topbaş	A	45.000	0,23%	45.000	0,37%
Ömer Zühtü Topbaş	B	11.492.058	58,34%	7.020.493	57,55%
Georgrobert Wiederkehr	B	1.943.226	9,86%	1.203.419	9,86%
Eskandar Maleki	B	1.709.684	8,68%	1.000.000	8,20%
Mehmet Taylan Tatlısu	B	1.002.784	5,09%	701.014	5,75%
Diğer	B	3.507.248	17,80%	2.230.074	18,28%
Toplam		19.700.000	100%	12.200.000	100%
Sermaye Düzeltmesi Farkları		12.912.575		12.912.575	

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

31. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

31.1) Ödenmiş Sermaye (devamı)

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

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık'ın sermayesinin halka açıklık oranı % 21,66'dır (31 Aralık 2014: % 21,57).

Ana Ortaklık'ın 17.04.2015 tarih, 16 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında, sermayenin 12.200.000 TL'den 7.500.000 TL arttırılarak 19.700.000 TL ye çıkartılmasına karar verilmiş olup arttırılan sermayenin ortaklar tarafından ödemesi 23.07.2015 tarihinde tamamlanmıştır. Arttırılan sermayenin ticaret siciline tescili 10.08.2015'te tamamlanmasının ardından 14 Ağustos 2015 tarih 8884 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanmıştır.

Pay Grup Bilgileri	Mevcut Sermaye (TL)	Rüçhan Hakkı Kullanım Tutarı (TL)	Rüçhan Hakkı Kullanım Oranı (%)	Rüçhan Hakkı Kullandırma Fiyatı (TL)	Verilecek Menkul Grubu	Toplam
B Grubu, OSMEN(Eski), TREOSMK00022	12.155.000	7.472.336	61,47	1	B	19.627.336
A Grubu, İşlem Görmüyor (İmtiyazlı) TREOSMK00030	45.000	27.664	61,47	1	B	72.664
Toplam	12.200.000	7.500.000	61,47			19.700.000

Ana Ortaklık'ın yönetim kurulu kararı ile 27 Haziran 2014 tarihinde yapılan ana sözleşme değişikliği ile çalışanlarına hisse opsiyonlu pay verilmesi için gerekli düzenlemeleri yapmıştır.

Ana Ortaklık'ın Yönetim Kurulunun 03 sayılı, 20.02.2015 tarihli toplantısı ile Ana Ortaklık'ın çalışanlarına Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. hissesi satın alma hakkı opsiyonu uygulamasına karar verilmiştir, buna göre Ana Ortaklık'ın Yönetim Kurulunun söz konusu kararı ile belirlenen opsiyon planı, 2016, 2017 ve 2018 yıllarında çalışanlara tanınacak opsiyon tutar ve opsiyon kullanım fiyatları ile opsiyon planı kapsamında yapılacak işlemleri 25/03/2015 tarihli Genel kurulunda onaylanmıştır. İlgili karara göre 2016,2017 ve 2018 yıllarını kapsayan hisse alım opsiyon tutarları aşağıdaki gibi belirlenmiştir.

Yıl	Çalışanlara Verilecek Toplam Pay Alım Opsiyonu Neticesinde Alınabilecek Maksimum Pay Adedi	Opsiyon Kullanım Fiyatı (TL)
2016	108,800	2,40
2017	155,700	2,80
2018	198,200	3,25
Toplam	462,700	--

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

31. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

31.2) Paylara İlişkin Primler/ İskontolar

Finansal tablolarda yer alan hisse senetleri ihraç primleri, Ana Ortaklık'ın 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.

	31.12.2015	31.12.2014
Paylara ilişkin primler	1.986.552	1.985.287
Toplam	1.986.552	1.985.287

31.3) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

Yasal Yedekler:

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

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:

	31.12.2015	31.12.2014
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	814.234	662.494
Toplam	814.234	662.494

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

13.4) Diğer Kazanç/ Kayıplar:

	31.12.2015	31.12.2014
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	14.399	33.855
Dönem sonu	14.399	33.855

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

31. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

13.5) Değer Artış Fonları:

	31.12.2015	31.12.2014
Takasbank bedelsiz sermaye	1.545	1.545
Dönem sonu	1.545	1.545

13.6) Geçmiş Yıllar Zararları:

	31.12.2015	31.12.2014
Olağanüstü Yedekler	1.608.634	1.608.639
Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	(13.438.092)	(16.411.791)
Toplam	(11.829.458)	(14.803.152)

13.7) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

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

13.8) Sermaye Artırımı

Ana Ortaklık'ın 17.04.2015 tarih, 16 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında, sermayenin 12.200.000 TL'den 7.500.000 TL arttırılarak 19.700.000 TL ye çıkartılmasına ve arttırılan 7.500.000 TL sermayeyi temsil etmek üzere beheri 1.- TL. (bir Türk Lirası) itibari değerde 7.500.000 adet B Grubu hamiline yazılı pay ihraç edilmesine, nakit olarak arttırılan 7.500.000 TL'lik sermayeyi temsil eden paylara ilişkin mevcut ortaklardan yeni pay alma haklarının nominal değerden (1 TL nominal değerli 1 pay 1TL'den) kullandırılmasına karar verilmiştir. 30.06.2015 tarihi itibariyle ortaklardan bu sermaye artışına ilişkin olarak 5.134.372 TL sermaye avansı olarak tahsil edilmiş olup bu tutar konsolide finansal tablolarda sermaye avansı hesabında gösterilmiştir. Arttırılan sermayenin ortaklar tarafından ödemesi 23.07.2015 tarihinde tamamlanmıştır. Arttırılan sermayenin ticaret siciline tescili 10.08.2015 tarihinde tamamlanmıştır.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

32. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Satış Gelirleri		
Hisse senedi satışları	5.271.466	3.197.190
Tahvil, bono ve repo satışları	939.505.690	1.168.232.547
Diğer menkul kıymet satışları	3.338.673	764.331
Toplam	948.115.829	1.172.194.068
Hizmet Gelirleri		
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	4.764.005	5.114.864
Devlet tahvili alım/satım aracılık komisyonları	88.920	83.946
Portföy yönetim komisyonları	1.677.093	3.051.900
Halka arz satış geliri	100.000	--
Diğer komisyon ve gelirler	5.828.382	2.515.204
Toplam	12.458.400	10.765.914
Satış iadeleri (-)		
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(65.205)	(22.064)
Toplam	(65.205)	(22.064)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / (Giderler),net		
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	700.788	318.190
Temettü Geliri	900	--
Toplam	701.688	318.190
Toplam Hasılat	961.210.712	1.183.256.108
Satışların Maliyeti (-)	(947.322.205)	(1.171.467.627)
Brüt Kar	13.888.507	11.788.481
	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Satışların Maliyeti (-)		
Hisse senedi alışları	5.281.572	3.210.338
Tahvil, bono ve repo alışları	938.733.920	1.167.501.379
Diğer menkul kıymet alışları	3.306.713	755.910
Toplam	947.322.205	1.171.467.627
BRÜT KAR / (ZARAR)	13.888.507	11.788.481

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

33. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

34. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1.946.053	1.102.319
Genel yönetim giderleri	11.215.775	9.150.662
Toplam	13.161.828	10.252.981

Faaliyet giderleri	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Personel ücret prim ve giderleri	7.301.284	5.757.375
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	1.946.053	1.102.319
Kira giderleri	956.462	763.181
Vergi, resim, harç ve resmi takip giderleri	465.519	359.846
Kıdem tazminatı karşılığı	231.848	126.930
İzin karşılığı	14.946	49.723
Haberleşme giderleri	350.003	109.759
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	326.446	374.887
Danışmanlık ve benzeri hizmetler	288.367	125.444
Bina yönetim giderleri	295.049	147.561
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	99.092	103.647
Seyahat, konaklama ve ulaşım giderleri	345.949	301.596
Amortisman ve itfa giderleri	155.284	140.321
Sigorta giderleri	47.870	26.635
Dava karşılık gideri	--	111.878
Diğer giderler	337.656	651.879
Toplam	13.161.828	10.252.981

Amortisman ve itfa giderleri	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Genel yönetim giderleri	155.284	140.321
Toplam	155.284	140.321

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

35. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Diğer faaliyetlerden gelirler	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Hizmet, komisyon ve hesap işletim ücretleri	273.285	239.896
Konusu kalmayan karşılıklar	425.849	--
Bist borsa payı kesintisi	693.742	--
Kur Farkı Geliri	60.766	31.725
Diğer	94.714	6.118
Toplam	1.548.356	277.739

Diğer faaliyetlerden giderler	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
KAS İşlem Gideri	50.051	--
Kur Farkı Gideri	30.479	24.596
Diğer	2.215	8.848
Toplam	82.745	33.444

36. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Devlet iç borçlanma senetleri / faiz gelirleri	1.698.800	1.537.959
Devlet tahvili, özel sektör tahvilleri ve hisse gerçekleşmemiş değer artışları	322.658	204.449
Toplam	2.021.458	1.742.408

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Devlet tahvili, özel sektör tahvilleri gerçekleşmemiş değer azalışları	(11.153)	47.676
Toplam	(11.153)	47.676

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

37. FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

Finansman Gelirleri	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Mevduat faiz gelirleri	316.042	338.577
Toplam	316.042	338.577

Finansman Giderleri	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Faiz giderleri:		
Banka kredileri faiz giderleri	3.274	4.554
Borsa para piyasası faiz giderleri	917.680	589.850
Kıdem Tazminatı İskonto faiz gideri	6.159	13.376
Teminat mektubu komisyonları	154.112	135.040
Banka masrafları	47.247	58.311
Toplam	1.128.472	801.131

38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları

TMS-19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde “Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları” hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Diğer Kapsamlı Gelir	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Aktüeryal kazanç/(kayıplar)	(24.320)	37.173
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	4.864	(7.435)
	(19.456)	29.738

39. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (01.01. -31.12.2014: Yoktur).

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla % 20 (31.12.2014: % 20)’dir. 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 dağıtımını 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.

<u>Dönem karı vergi yükümlülüğü</u>	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	358.462	--
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(243.458)	(14.118)
Toplam	115.004	(14.118)

Vergi öncesi kar’a yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 31Aralık tarihi itibarıyla sona eren yıllara ait gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat aşağıdaki gibidir:

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Vergi karşılığının mutabakatı

Vergi karşılığının mutabakatı	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Vergi öncesi kar / (zarar)	3.390.165	3.011.973
Hesaplanan vergi: %20	(678.033)	(602.395)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(36.921)	(2.022)
Cari yılda kullanılan mali zarar etkisi	312.568	715.307
Diğer	(29.026)	2.571
Dönem vergi geliri / (gideri)	(431.412)	113.461

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren dönem içerisinde toplam 1.562.840 TL tutarındaki mali zararlarının tamamını mahsup ederek kullanmıştır. Şirket'in gelecek dönemlere devreden mali zararı bulunmamaktadır.

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükler

Sonraki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin %20 vergi oranı (31 Aralık 2014 - %20) kullanılarak yapılan hesaplama aşağıdaki gibidir.

	Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlıkları/ (Yükümlülükleri)	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>				
İzin Karşılığı	79.523	64.582	15.905	12.916
Kıdem tazminatı düzeltmesi	414.424	219.660	82.885	43.932
Gider karşılığı	--	400.000	--	80.000
Toplam	493.947	684.242	98.790	136.848
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	(150.091)	--	(30.018)	--
Menkul Kıymet Değer Artışları	(49)	--	(10)	--
Toplam	(150.140)	--	(30.028)	--
Ertelenmiş Vergi Varlık / (Yükümlülük)			68.762	136.848

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Ertelenen vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi (varlık) / yükümlülüğü hareketleri	2015	2014
Dönem Başı	136.848	30.822
Dönem vergi geliri/(gideri)	(72.950)	113.461
Dönem vergi geliri/(gideri)- diğer kapsamlı gelir	4.864	(7.435)
31 Aralık kapanış bakiyesi	68.762	136.848

41. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Net dönem karı / (zararı)	2.958.753	2.958.753
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	14.102.574	14.102.574
Hisse başına kazanç / (kayıp)	0,2098	0,2098

42. PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur (01.01. -31.12.2014: Yoktur).

43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur (01.01. -31.12.2014: Yoktur).

44. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklilikleri

11.07.2013 tarihli ve 28704 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri:V, No:134 Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği (Seri:V, No:34)’nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ’e göre aracı kurumların asgari özsermayeleri dar yetkili aracı kurumlar için 2 milyon TL, kısmi yetkili aracı kurumlar için 10 milyon TL ve geniş yetkili aracı kurumlar için 25 milyon TL olarak belirlenmiştir. Anılan tebliğin yürürlük tarihi 1 Temmuz 2014 olup 1 yıl geçiş süresi belirlenmiştir.

Ana Ortaklık, geniş yetkili aracı kurum yetkisini Sermaye Piyasası Kurulu’ndan 30.12.2015 tarihinde almıştır.

Ekli konsolide finansal tablolara göre Ana Ortaklık’ın özsermayesi 26.558.600 TL olup geniş yetkili aracı kurumlar için belirlenen asgari özsermaye tutarının üzerinde olduğundan Ana Ortaklık ilgili tebliğde belirtilen asgari özsermaye yükümlülüğünü yerine getirmektedir.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

44. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

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 finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Halî 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 Grubun 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. 31.12.2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Grup'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

31.12.2015

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa
Ticari borçlar	31.103.878	31.103.878	31.103.878
Diğer borçlar	257.024	257.024	257.024
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	86.876	86.876	86.876
Toplam	31.447.778	31.447.778	31.447.778

31.12.2014

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa
Ticari borçlar	15.848.865	15.848.865	15.848.865
Diğer borçlar	231.407	231.407	231.407
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	89.348	89.348	89.348
Toplam	16.169.620	16.169.620	16.169.620

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

44. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski

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

	31.12.2015	31.12.2014
Varlıklar	1.062.883	111.098
Yükümlülükler	(591.138)	--
Net yabancı para pozisyonu	471.745	111.098

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

45. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur Riski (devam)

31.12.2015	TL	ABD	EURO
	Karşılığı	Doları	
1. Ticari alacaklar	591.138	202.559	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	79.923	23.335	3.800
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	391.822	134.283	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.062.883	360.177	3.800
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.062.883	360.177	3.800
10. Ticari Borçlar	(591.138)	(202.559)	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(591.138)	(202.559)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(591.138)	(202.559)	-
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	471.745	157.618	3.800
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	471.745	157.618	3.800
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

44. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur Riski (devam)

	31.12.2014	TL	ABD	
		Karşılığı	Doları	EURO
1. Ticari alacaklar		--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)		111.098	47.910	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar		--	--	--
3. Diğer		--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)		111.098	47.910	--
5. Ticari Alacaklar		--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar		--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar		--	--	--
7. Diğer		--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)		--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)		111.098	47.910	--
10. Ticari Borçlar		--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler		--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler		--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler		--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)		--	--	--
14. Ticari Borçlar		--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler		--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler		--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler		--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)		--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)		--	--	--
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)		--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı		--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı		--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)		111.098	47.910	47.910
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)		--	--	--
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri		--	--	--
23. İhracat		--	--	--
24. İthalat		--	--	--

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

44. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur Riski (devam)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2015				
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	47.175	(47.175)	47.175	(47.175)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	47.175	(47.175)	47.175	(47.175)
EUR'nun kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- EUR net etki (4+5)	--	--	--	--
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
8- GBP döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP Varlıkları Net etki (7+8)	--	--	--	--
Toplam(3+6+9)	47.175	(47.175)	47.175	(47.175)
31.12.2014				
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	11.110	(11.110)	11.110	(11.110)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	11.110	(11.110)	11.110	(11.110)
EURO'nun kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- EURO net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
5- EURO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- EUR net etki (4+5)	--	--	--	--
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
8- GBP döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP Varlıkları Net etki (7+8)	--	--	--	--
Toplam(3+6+9)	11.110	(11.110)	11.110	(11.110)

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

44. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar						Vob işlem teminatı
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Bankadaki nakit	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31.12.2015							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	150.569	31.186.858	--	4.460.319	27.881.202	1.066.632	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	150.569	31.186.858	--	4.460.319	27.881.202	1.066.632	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	150.569	31.186.858	--	4.460.319	27.881.202	1.066.632	--

(*) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Kredili müşterilerden alınan teminat tutarıdır.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

44. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	Bankadaki nakit Vob işlem teminatı	
31.12.2014							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	2.185.244	19.624.330	--	773.777	17.325.536	568.248	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.185.244	19.624.330	--	773.777	17.325.536	568.248	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	2.185.244	19.624.330	--	--	--	--	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	2.185.244	19.624.330	--	773.777	17.325.536	568.248	--

(*) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Kredili müşterilerden alınan teminat tutarıdır.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

44. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Faktörleri

Grup'un, finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski, kur riski vekrediriskidir.

Faiz Riski

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

Faiz Pozisyonu Tablosu

Sabit faizli finansal araçlar	31.12.2015	31.12.2014
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	27.881.152	17.155.548
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	10.552.284	8.349.991
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	--	--

Fiyat Riski

Grubun bilançosunda finansal varlık olarak sınıflanan hisse senedi bulunmadığından meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

Piyasa Riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir. Grup faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Grup menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerlendirerek önceki yılda olduğu gibi, maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Grup Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

45. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

31.12.2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
------------	----------	----------	----------	--------

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

- Özel Sektör Tahvil Senet ve Bonoları	27.881.152	--	--	27.881.152
--	------------	----	----	-------------------

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan 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.

OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

45. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

31.12.2015	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	1.066.632	1.066.632
Ticari alacaklar	31.337.427	31.337.427
Finansal yatırımlar	27.881.202	27.881.202
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Ticari borçlar	31.103.878	31.103.878
Finansal borçlar	10.552.284	10.552.284

31.12.2014	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	568.248	568.248
Ticari alacaklar	21.809.574	21.809.574
Finansal yatırımlar	17.325.536	17.325.536
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Ticari borçlar	15.848.865	15.848.865
Finansal borçlar	8.349.991	8.349.991

46. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

47. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

48. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Yoktur.