

**OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR  
VE SINIRLI DENETİM RAPORU**



## ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

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

### Giriş

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2017 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet konsolide özkaynak değişim tablosunun ve özet konsolide nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

### Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

### Sonuç

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

### Diğer Husus

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve bağlı ortaklığının 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarının denetimi ve 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait konsolide finansal bilgilerinin sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış; söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 10 Mart 2017 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiş ve 5 Ağustos 2016 tarihli sınırlı denetim raporunda ise TMS 34'e uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanmadığı ifade edilmiştir.

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

Didem Demir Kaya, SMMM  
Sorumlu Denetçi  
İstanbul, 21 Ağustos 2017

## OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU .....	1-2
ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....	4
ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..	6-35
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	6-8
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	9-13
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	13-15
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	16
DİPNOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	17
DİPNOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	18
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	19
DİPNOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR .....	19
DİPNOT 9 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	20
DİPNOT 10 ÖZKAYNAKLAR.....	20-23
DİPNOT 11 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	23-25
DİPNOT 12 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	25
DİPNOT 13 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	25-32
DİPNOT 14 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ.....	33-34
DİPNOT 15 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	34
DİPNOT 16 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	35

**OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.****30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ ARA DÖNEM  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

<b>VARLIKLAR</b>	<b>Dipnot referansları</b>	<b>Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2017</b>	<b>Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016</b>
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	5	3.152.567	4.432.695
Finansal yatırımlar	6	37.940.723	35.714.313
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar</i>		37.940.723	35.714.313
- Alım-satım amaçlı elde tutulan finansal varlıklar		37.940.723	35.714.313
Ticari alacaklar	7	72.566.747	50.768.780
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4	253.342	1.151.687
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		72.313.405	49.617.093
Diğer alacaklar	8	3.434.931	4.211.801
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		3.434.931	4.211.801
Peşin ödenmiş giderler		223.826	66.848
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		223.826	66.848
Diğer dönen varlıklar		16.074	12.000
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		16.074	12.000
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>117.334.868</b>	<b>95.206.437</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Finansal yatırımlar	6	10.240	169.951
- Satılmaya hazır finansal varlıklar		10.240	169.951
Maddi duran varlıklar		485.957	363.210
Maddi olmayan duran varlıklar		141.069	174.366
Ertelenmiş vergi varlığı		400.052	277.380
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>1.037.318</b>	<b>984.907</b>
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>118.372.186</b>	<b>96.191.344</b>

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

**OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.****30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ ARA DÖNEM  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

<b>KAYNAKLAR</b>	<b>Dipnot referansları</b>	<b>Sınırlı denetimden geçmiş Cari dönem 30 Haziran 2017</b>	<b>Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem 31 Aralık 2016</b>
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Kısa vadeli borçlanmalar		13.860.453	12.495.000
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		13.860.453	12.495.000
- Diğer kısa vadeli borçlanmalar		13.860.453	12.495.000
Ticari borçlar	7	70.512.911	52.937.171
- İlişkili taraflara ticari borçlar	4	16.455	7.980.250
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		70.496.456	44.956.921
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		327.064	460.695
Diğer borçlar	8	277.844	429.460
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		277.844	429.460
Dönem karı vergi yükümlülüğü		483.208	209.449
Kısa vadeli karşılıklar		760.827	1.054.977
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		580.095	859.756
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		180.732	195.221
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		51.753	44.459
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		51.753	44.459
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>86.274.060</b>	<b>67.631.211</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
Uzun vadeli karşılıklar		474.828	388.298
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		474.828	388.298
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>474.828</b>	<b>388.298</b>
<b>Özkaynaklar</b>			
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>		<b>31.623.298</b>	<b>28.171.835</b>
Ödenmiş sermaye	10	19.700.000	19.700.000
Sermaye düzeltme farkları	10	12.912.575	12.912.575
Paylara ilişkin primler	10	1.986.552	1.986.552
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	10	(17.038)	(10.179)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(17.038)	(10.179)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		1.545	1.545
- Diğer yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	10	1.545	1.545
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	972.972	972.972
Geçmiş yıllar zararları	10	(7.391.630)	(9.029.443)
Net dönem karı		3.458.322	1.637.813
<b>Toplam özkaynaklar</b>		<b>31.623.298</b>	<b>28.171.835</b>
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>118.372.186</b>	<b>96.191.344</b>

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

## OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Nisan - 30 Haziran 2017	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2016	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Nisan - 30 Haziran 2016
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		209.890.367	107.287.159	94.318.609	60.544.725
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)		(200.705.735)	(101.091.716)	(84.609.082)	(56.033.119)
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>		<b>9.184.632</b>	<b>6.195.443</b>	<b>9.709.527</b>	<b>4.511.606</b>
Genel yönetim giderleri (-)		(7.416.408)	(3.913.742)	(6.087.970)	(3.338.610)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(1.939.879)	(980.870)	(1.264.721)	(645.649)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		1.736.231	1.345.264	174.531	136.020
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(451.013)	(311.840)	(532.359)	(252.559)
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>1.113.563</b>	<b>2.334.255</b>	<b>1.999.008</b>	<b>410.808</b>
Finansman gelirleri		3.773.342	624.912	1.093.445	599.029
Finansman giderleri (-)		(736.983)	(407.559)	(1.353.690)	(399.609)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b>		<b>4.149.922</b>	<b>2.551.608</b>	<b>1.738.763</b>	<b>610.228</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)</b>		<b>(691.600)</b>	<b>(302.914)</b>	<b>(356.187)</b>	<b>(162.818)</b>
- Cari dönem vergi gideri (-)	11	(812.557)	(484.919)	(429.440)	(429.440)
- Ertelemiş vergi geliri/(gideri)	11	120.957	182.005	73.253	266.622
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>		<b>3.458.322</b>	<b>2.248.694</b>	<b>1.382.576</b>	<b>447.410</b>
<b>Pay başına kazanç</b>		<b>0,1755</b>	<b>0,1141</b>	<b>0,0702</b>	<b>0,0227</b>
<b>Dönem karının dağılımı</b>					
- Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	-	-
- Ana ortaklık payları		3.458.322	2.248.694	1.382.576	447.410
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>					
<b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>(6.859)</b>	<b>(6.859)</b>	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(8.574)	(8.574)	-	-
Ertelenmiş vergi geliri		1.715	1.715	-	-
<b>Diğer kapsamlı gider (-)</b>		<b>(6.859)</b>	<b>(6.859)</b>	-	-
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>3.451.463</b>	<b>2.241.835</b>	<b>1.382.576</b>	<b>447.410</b>
<b>Toplam kapsamlı gelirin dağılımı</b>					
- Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	-	-
- Ana ortaklık payları		3.451.463	2.241.835	1.382.576	447.410
<b>Pay başına kazanç</b>		<b>0,1752</b>	<b>0,1138</b>	<b>0,0702</b>	<b>0,0227</b>

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

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

### 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltilmesi farkları	Paylara ilişkin primler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları	Diğer yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Toplam özkaynak
<b>1 Ocak 2016</b>	<b>10</b>	<b>19.700.000</b>	<b>12.912.575</b>	<b>1.986.552</b>	<b>14.399</b>	<b>1.545</b>	<b>814.234</b>	<b>(11.829.458)</b>	<b>2.958.753</b>	<b>26.558.600</b>	<b>26.558.600</b>
Transferler		-	-	-	-	-	158.738	2.800.015	(2.958.753)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	-	1.382.576	1.382.576	1.382.576
- Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	1.382.576	1.382.576	1.382.576
<b>30 Haziran 2016</b>	<b>10</b>	<b>19.700.000</b>	<b>12.912.575</b>	<b>1.986.552</b>	<b>14.399</b>	<b>1.545</b>	<b>972.972</b>	<b>(9.029.443)</b>	<b>1.382.576</b>	<b>27.941.176</b>	<b>27.941.176</b>
<b>1 Ocak 2017</b>	<b>10</b>	<b>19.700.000</b>	<b>12.912.575</b>	<b>1.986.552</b>	<b>(10.179)</b>	<b>1.545</b>	<b>972.972</b>	<b>(9.029.443)</b>	<b>1.637.813</b>	<b>28.171.835</b>	<b>28.171.835</b>
Transferler		-	-	-	-	-	-	1.637.813	(1.637.813)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(6.859)	-	-	-	3.458.322	3.451.463	3.451.463
- Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	3.458.322	3.458.322	3.458.322
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	(6.859)	-	-	-	-	(6.859)	(6.859)
<b>30 Haziran 2017</b>	<b>10</b>	<b>19.700.000</b>	<b>12.912.575</b>	<b>1.986.552</b>	<b>(17.038)</b>	<b>1.545</b>	<b>972.972</b>	<b>(7.391.630)</b>	<b>3.458.322</b>	<b>31.623.298</b>	<b>31.623.298</b>

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

# OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2016
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>(2.944.708)</b>	<b>(6.418.690)</b>
Dönem net karı		3.458.322	1.382.576
<b>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>(2.708.032)</b>	<b>(202.105)</b>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		131.294	135.313
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(214.479)	(344.516)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(199.990)	(370.565)
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(14.489)	26.049
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler (-)		(2.132.871)	(349.089)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		689.885	356.187
Finansal yatırım satış karı düzeltmesi (-)		(1.181.861)	-
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(3.156.200)</b>	<b>(7.321.049)</b>
Finansal yatırımlardaki artış		(2.066.699)	(9.641.365)
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(20.616.106)	(11.797.846)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış		898.345	23.289
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış		(21.514.451)	(11.821.135)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		615.818	6.296.542
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış		615.818	6.296.542
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		19.188.740	7.598.919
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış		(7.963.795)	1.197.963
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		27.152.535	6.400.956
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki (azalış)/artış		(133.631)	230.398
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(144.322)	(7.697)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış		(144.322)	(7.697)
<b>Faaliyetlerde kullanılan nakit akışları</b>		<b>(2.405.910)</b>	<b>(6.140.578)</b>
Vergi ödemeleri (-)	11	(538.798)	(278.112)
<b>B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları (-)</b>		<b>(220.744)</b>	<b>(91.435)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(220.744)	(91.435)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)		(192.903)	(75.065)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)		(27.841)	(16.370)
<b>C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları</b>		<b>3.498.235</b>	<b>1.042.302</b>
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		1.365.453	693.053
- Diğer finansal borçlanmalardan nakit girişleri		1.365.453	693.053
Alınan faizler		2.132.782	349.249
<b>D. Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki artış/(azalış) (A+B+C)</b>		<b>332.783</b>	<b>(5.467.823)</b>
<b>E. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>5</b>	<b>1.159.642</b>	<b>5.956.460</b>
<b>Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri (D+E)</b>	<b>5</b>	<b>1.492.425</b>	<b>488.637</b>

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



## OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

<b>Adres</b>	Maslak Mah., Büyükdere Cad. No:257 İç Kapı No.69 Nurul Plaza 34398 Sarıyer / İstanbul
<b>Telefon / faks</b>	0212 366 88 00 - 0212 328 40 70
<b>İnternet / e-posta adresi</b>	<a href="http://www.osmanlimenkul.com.tr">www.osmanlimenkul.com.tr</a> / <a href="mailto:info@osmanlimenkul.com.tr">info@osmanlimenkul.com.tr</a>
<b>Kep adresi</b>	osmanlimenkul@hs03.kep.tr
<b>Ticaret tarih / sicil no.</b>	19.12.1996 / İstanbul Ticaret Sicili / 358869-306451
<b>Mersis no.</b>	0470008738800016
<b>Vergi dairesi / vergi sicil no.</b>	Boğaziçi Kurumlar v.d. / 4700087388

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

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

Şirket, bağlı ortaklığı olan Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. ile birlikte bundan böyle "Grup" olarak anılacaktır.

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

Şirket'in kayıtlı genel müdürlük adresi aşağıdaki gibidir:  
Maslak Mah. Büyükdere Cad. No:257 İç Kapı No:69 Nurul Plaza Sarıyer / İstanbul

Şirket'in şubelerine ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

<b>Merkez Dışı Örgüt Adı</b>	<b>Faaliyete Başlamasına İlişkin İzin Tarihi</b>	<b>İletişim Bilgileri</b>
Ankara Şube	1 Ağustos 2011	Eskişehir Yolu Mustafa Kemal Mah. Tepe Prime A-Blok No:34 Ankara Tel: 0312 466 93 28
Denizli Şube	9 Mart 2012	Saraylar Mah. 464 Sk. No:1 Kat:3 Denizli Tel: 0258 262 18 88 -Faks:0258 262 17 77
İzmir Şube	26 Şubat 2013	Cumhuriyet Bulvarı No: 99/19 Pasaport / Konak / İzmir Tel: 0232 484 35 70 - Faks:0232 484 35 80
Bursa Şube	1 Eylül 2015	Zeno Business Center k:7/29 Odunluk Mah. Akademi Cad. No:2/C 16110 Nilüfer / Bursa Tel: 0224 252 34 36
Adana Şube	27 Haziran 2016	Çınarlı Mah. Fatih Terim Sk. No:51 / A Bulvar İş Merkezi Kat : 3 / 8 Seyhan - Adana Tel: (0322) 458 91

## OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### Yetki Belgesine İlişkin Bilgiler

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

##### İzin Verilen Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri

1. Emir İletimine Aracılık Faaliyeti	Yurt İçinde	Yurt Dışında
1.i. Paylar	(-)	(-)
1.ii. Diğer Menkul Kıymetler	(-)	(-)
1.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	(-)	(-)
1.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	(-)	(-)
1.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	(-)	(-)
1.vi. Diğer Türev Araçlar	(-)	(-)
2. İşlem Aracılığı Faaliyeti	Yurt İçinde	Yurt Dışında
2.i. Paylar	İzni Var	İzni Var
2.ii. Diğer Menkul Kıymetler	İzni Var	İzni Var
2.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	İzni Var	(-)
2.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
2.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
2.vi. Diğer Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
3. Portföy Aracılığı Faaliyeti	Yurt İçinde	-
3.i. Paylar	İzni Var	
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	(-)	

## OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Grup	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016		
	Tutarı	Ortaklık oranı (%)	Tutarı	Ortaklık oranı (%)	
Ömer Zühtü Topbaş	B	12.079.155	61,32	12.079.155	61,32
Georgerobert Wiederkehr	B	1.943.225	9,86	1.943.225	9,86
Ali Fuat Kutlucan	B	1.276.589	6,48	1.192.050	6,05
Mehmet Taylan Tatlısu	B	1.003.407	5,09	1.012.784	5,14
Ömer Zühtü Topbaş	A	45.000	0,23	45.000	0,23
Diğer (*)	B	3.352.624	17,02	3.427.786	17,40
<b>Toplam</b>		<b>19.700.000</b>	<b>100</b>	<b>19.700.000</b>	<b>100</b>
<b>Sermaye Düzeltmesi Farkları</b>		<b>12.912.575</b>		<b>12.912.575</b>	

(\*) Hisse oranı %5'in altında olanlar toplu olarak gösterilmiştir. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin %21,66'ı halka açık kısımdan oluşmaktadır (31 Aralık 2016: % 21,66)

#### Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide özet finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 21 Ağustos 2017 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Grup'un 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 72 kişidir (31 Aralık 2016: 78 kişi).

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

Bağlı ortaklıklar	Ülke	Faaliyet konusu	
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.	Türkiye	Portföy Yönetimi	
Şirket adı	30 Haziran 2017 Sermayedeği pay oranı	31 Aralık 2016 Sermayedeği pay oranı	Faaliyet konusu
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.	%100	%100	Portföy yönetimi

**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

**2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar**

**(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı**

30 Haziran 2017 ara hesap dönemine ait bu özet konsolide finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2014 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS / TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS / TFRS") esas alınmıştır.

Şirket, 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına ve SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbestirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket'in ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu konsolide finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

**(b) Konsolidasyon Esasları**

Özet konsolide finansal tablolar ana ortaklık Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve bağlı ortaklığının aşağıda belirtilen esaslara göre hazırlanan finansal tablolarını kapsamaktadır. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, özet 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.

## OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Bağlı ortaklığın finansal tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir. Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı ortaklığı arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Osmanlı Yatırım 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 (Osmanlı Yatırım 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 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin bağlı ortaklığındaki oy hakları ve etkin ortaklık oranları gösterilmektedir:

Bağlı ortaklıklar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.	%100	%100

##### (c) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, TMS veya TFRS tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

##### 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 7, “Nakit akış tabloları”ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK’nın ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 1, “Gelir vergileri”deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.
- 2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;
- TFRS 12, “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar”; standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.

**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**

- TFRS 2, “Hisse bazlı ödemeler”deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- TFRS 9, “Finansal araçlar”; 1 Ocak 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 şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”; 1 Ocak 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 karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”daki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TFRS 16, “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

## OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

- TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri”ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
  - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
  - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacında değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- 2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;
  - TFRS 1, ‘Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması’, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
  - TMS 28, ‘İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’; 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması / alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı / alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.
- TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

## OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler KGK tarafından kamu görüşüne açık taslak metin olarak yayımlanmıştır:

TFRS 16, “Kiralama İşlemleri”

TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar”.

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından henüz yayımlanmamıştır:

- TFRS 2, “Hisse bazlı ödemeler”; değişiklik
- TMS 7, “Nakit akış” tabloları; değişiklik
- TMS 12, “Gelir vergileri”; değişiklik
- TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller”  
2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeleri
- TFRS 4, “Sigorta sözleşmeleri”ndeki değişiklikler
- TFRS 17, “Sigorta sözleşmeleri”.

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

#### 2.2 Önemli muhasebe değerlendime, tahmin ve varsayımları

Özet konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

#### 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

##### 30 Haziran 2017

Bölümler	Aracı kurum	Portföy yönetimi	Eliminasyon düzeltmeleri	Toplam
Toplam varlıklar	118.364.844	3.242.941	(3.235.599)	118.372.186
Toplam kaynaklar	86.874.323	110.164	(235.599)	86.748.888
Net varlıklar	31.490.521	3.132.777	(3.000.000)	31.623.298

##### 31 Aralık 2016

Bölümler	Aracı kurum	Portföy yönetimi	Eliminasyon düzeltmeleri	Toplam
Varlıklar	96.132.105	2.349.468	(2.290.229)	96.191.344
Kaynaklar	67.871.219	438.519	(290.229)	68.019.509
Net Varlıklar	28.260.886	1.910.949	(2.000.000)	28.171.835



## OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Bölümler	Aracı kurum 1 Ocak - 30 Haziran 2017	Portföy yönetimi 1 Ocak - 30 Haziran 2017	Eliminasyon düzeltilmeleri 1 Ocak - 30 Haziran 2017	Toplam 1 Ocak - 30 Haziran 2017
<b>Gelir Tablosu Bilgileri</b>	<b>30 Haziran 2017</b>	<b>30 Haziran 2017</b>	<b>30 Haziran 2017</b>	<b>30 Haziran 2017</b>
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	208.385.163	1.596.144	(90.940)	209.890.367
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	(199.704.959)	(1.000.776)	-	(200.705.735)
<b>Brüt kar</b>	<b>8.680.204</b>	<b>595.368</b>	<b>(90.940)</b>	<b>9.184.632</b>
Genel yönetim giderleri	(7.046.527)	(369.881)	-	(7.416.408)
Pazarlama, satış, dağıtım giderleri	(1.847.709)	(92.170)	-	(1.939.879)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1.731.276	4.955	-	1.736.231
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(541.953)	-	90.940	(451.013)
<b>Esas faaliyet karı</b>	<b>975.291</b>	<b>138.272</b>	<b>-</b>	<b>1.113.563</b>
Finansman gelirleri	3.625.228	148.114	-	3.773.342
Finansman giderleri	(736.983)	-	-	(736.983)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b>	<b>3.863.536</b>	<b>286.386</b>	<b>-</b>	<b>4.149.922</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>	<b>(633.901)</b>	<b>(57.699)</b>	<b>-</b>	<b>(691.600)</b>
Dönem vergi gideri	(751.447)	(61.110)	-	(812.557)
Ertelenmiş vergi geliri	117.546	3.411	-	120.957
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>	<b>3.229.635</b>	<b>228.687</b>	<b>-</b>	<b>3.458.322</b>
<b>Dönem karının dağılımı</b>				
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-
Ana ortaklık payları	3.229.635	228.687	-	3.458.322
	<b>3.229.635</b>	<b>228.687</b>	<b>-</b>	<b>3.458.322</b>

## OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Bölümler	Aracı kurum 1 Ocak - 30 Haziran 2016	Portföy yönetimi 1 Ocak - 30 Haziran 2016	Eliminasyon düzeltmeleri 1 Ocak - 30 Haziran 2016	Toplam 1 Ocak - 30 Haziran 2016
<b>Gelir Tablosu Bilgileri</b>				
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	93.150.665	1.174.829	(6.885)	94.318.609
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	(83.753.533)	(855.549)	-	(84.609.082)
<b>Brüt kar</b>	<b>9.397.132</b>	<b>319.280</b>	<b>(6.885)</b>	<b>9.709.527</b>
Genel yönetim giderleri	(5.693.433)	(394.537)	-	(6.087.970)
Pazarlama, satış, dağıtım giderleri	(1.204.706)	(146.758)	86.743	(1.264.721)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	129.906	322	44.303	174.531
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(588.771)	(33.928)	90.340	(532.359)
<b>Esas faaliyet karı / (zararı)</b>	<b>2.040.128</b>	<b>(255.621)</b>	<b>214.501</b>	<b>1.999.008</b>
Finansman gelirleri	1.093.445	98.506	(98.506)	1.093.445
Finansman giderleri	(1.237.695)	-	(115.995)	(1.353.690)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)</b>	<b>1.895.878</b>	<b>(157.115)</b>	<b>-</b>	<b>1.738.763</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) / geliri</b>	<b>(403.030)</b>	<b>46.843</b>	<b>-</b>	<b>(356.187)</b>
Dönem vergi gideri	(429.440)	-	-	(429.440)
Ertelenmiş vergi geliri	26.410	46.843	-	73.253
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)</b>	<b>1.492.848</b>	<b>(110.272)</b>	<b>-</b>	<b>1.382.576</b>
<b>Dönem kar / (zararının) dağılımı</b>				
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-
Ana ortaklık payları	1.492.848	(110.272)	-	1.382.576
	<b>1.492.848</b>	<b>(110.272)</b>	<b>-</b>	<b>1.382.576</b>

## OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
<b>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Osmanlı Portföy Beylerbeyi Serbest Fonu	105.005	497.707
Osmanlı Portföy Anatolia Serbest Fonu	58.114	234.544
Osmanlı Portföy Rumeli Serbest Fonu	26.182	-
Osmanlı Portföy Avrasya Serbest Fonu	24.983	12.590
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Fonu	17.308	-
Osmanlı Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	11.713	15.574
Osmanlı Portföy Minerva Serbest Fonu	9.514	87.654
Eskander Maleki	523	83
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Fonu	-	13.306
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.	-	290.229
<b>Toplam</b>	<b>253.342</b>	<b>1.151.687</b>

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
<b>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Ömer Zühtü Topbaş	16.419	3.901
Mehmet Taylan Tatlısu	36	-
Osmanlı Portföy Anatolia Serbest Fonu	-	2.627.937
Osmanlı Portföy Beylerbeyi Serbest Fonu	-	2.075.380
Osmanlı Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	-	2.340.000
Osmanlı Portföy Borçlanma Araçları Fonu	-	933.000
Pınar Çakılkaya	-	32
<b>Toplam</b>	<b>16.455</b>	<b>7.980.250</b>

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
<b>İlişkili taraflardan alınan gelirler</b>				
Osmanlı Portföy Beylerbeyi Serbest Fonu	383.235	199.037	179.700	99.948
Osmanlı Portföy Anatolia Serbest Fonu	173.446	90.036	81.741	40.622
Osmanlı Portföy Borçlanma Araçları Fonu	86.762	30.548	67.280	26.107
Bosphoros Umbrella Sicav P.L.C .	78.648	74.400	315.295	171.457
Osmanlı Portföy Minerva Serbest Fonu	28.559	14.528	13.928	7.385
Osmanlı Portföy Virtus Serbest Fonu	-	-	35.672	-
Osmanlı Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	-	-	44.873	19.778
Eskander Maleki	-	-	75.325	5.105
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.	-	-	77.111	-
<b>Toplam</b>	<b>750.650</b>	<b>408.549</b>	<b>890.925</b>	<b>370.402</b>

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Üst yönetime sağlanan faydalar	543.739	220.969	722.237	272.898
<b>Toplam</b>	<b>543.739</b>	<b>220.969</b>	<b>722.237</b>	<b>272.898</b>

## OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Bankalar	1.492.567	1.159.695
- Vadesiz mevduat	799.876	1.029.238
- Vadeli mevduat	692.691	130.457
Borsa para piyasasından alacaklar	1.660.000	3.273.000
	<b>3.152.567</b>	<b>4.432.695</b>

Grup'un 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, faiz tahakkukları ve müşteri varlıkları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Nakit ve nakit benzerleri	3.152.567	4.432.695
Müşteri varlıkları (-)	(1.660.000)	(3.273.000)
Faiz tahakkukları (-)	(142)	(53)
<b>Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>1.492.425</b>	<b>1.159.642</b>

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların detayları aşağıdaki gibidir:

#### 30 Haziran 2017

Para cinsi	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	6,75	3 Temmuz 2017	303.048
TL	11,50	3 Temmuz 2017	270.272
TL	6,75	3 Temmuz 2017	119.371
			<b>692.691</b>

#### 31 Aralık 2016

Para cinsi	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	6,75	2 Ocak 2017	99.827
TL	8,25	2 Ocak 2017	30.630
			<b>130.457</b>

## OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	38.998.520	36.772.110
Menkul kıymetler değer düşüklüğü karşılığı (*)	(1.057.797)	(1.057.797)
	<b>37.940.723</b>	<b>35.714.313</b>

(\*) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Grup'un portföyünde bulunan vadesinde ödenmeyen 1.057.797 TL (31 Aralık 2016: 1.057.797 TL) tutarındaki Aynes Gıda Sanayi Ticaret A.Ş.'ye ait özel sektör tahvilinin tahsili için 4 Kasım 2016 tarihinde borç tasfiye sözleşmesi imzalanmıştır. Yapılan sözleşmeye istinaden yeniden yapılandırılmış olan alacak tutarından beklenen tahsilatlar 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş olup söz konusu alacaklara ilişkin olarak yeni bir ödeme planının sunulması beklenmektedir. Grup, 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilgili tutar için %100 oranında karşılık ayırmıştır.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir.

Ahım satım amaçlı finansal varlıklar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Özel kesim tahvil, senet ve bonoları (**)	30.695.586	28.784.661
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	7.079.836	6.840.839
Hisse senetleri	165.301	88.813
	<b>37.940.723</b>	<b>35.714.313</b>

(\*\*) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ilgili borçlama araçlarının 3.472.539 TL'lik kısmı yeniden ödeme planına bağlanarak yapılandırılmış olup Dipnot 13'te sunulan kredi riski tablosunda ayrıca gösterilmiştir.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli finansal yatırımları, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış olup, detayı aşağıdaki gibidir;

Satılmaya hazır finansal varlıklar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Takasbank - İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	10.240	10.240
Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") (***)	-	159.711
	<b>10.240</b>	<b>169.951</b>

(\*\*\*\*) Grup'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla %0,04 oranında iştirak ettiği BİST payları, BİST tarafından açıklanan teklif fiyatı üzerinden 2017 yılı içerisinde toplam 1.341.572 TL tutarına satılmış olup, ilgili satış işleminden kazanılan 1.181.861 TL'lik tutar "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" altında muhasebeleştirilmiştir.

## OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>	<b>30 Haziran 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
VİOP işlemleri müşteri teminatı alacakları	63.022.237	45.960.873
Kredili müşterilerden alacaklar	7.227.597	2.916.287
Viop teminat alacakları	469.619	-
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 4)	253.342	1.151.687
Müşterilerden alacaklar	145.541	518.074
Diğer (*)	1.448.411	221.859
	<b>72.566.747</b>	<b>50.768.780</b>

(\*) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ilgili tutarın 1.341.572 TL'lik kısmı Dipnot 6'da belirtilen BİST hisse payı satışından doğan alacak tutarını ifade etmektedir.

<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>	<b>30 Haziran 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
VİOP müşteri işlemleri teminatı borçları	63.022.237	41.256.873
Müşterilere borçlar	7.081.938	3.051.275
Satıcılar	392.281	380.827
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 4)	16.455	7.980.250
Diğer	-	267.946
	<b>70.512.911</b>	<b>52.937.171</b>

#### 8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

<b>Kısa vadeli diğer alacaklar</b>	<b>30 Haziran 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
VİOP garanti fonu teminatı	2.252.036	2.770.554
Forex likidite sağlayıcısına işlem teminatı	447.544	1.185.460
Diğer depozito ve teminatlar	735.351	255.787
	<b>3.434.931</b>	<b>4.211.801</b>
<b>Kısa vadeli diğer borçlar</b>		<b>31 Aralık 2016</b>
Ödenecek vergi ve kesintiler	253.793	429.460
Diğer borçlar	24.051	-
	<b>277.844</b>	<b>429.460</b>

## OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 9. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
<b>Verilen teminat mektupları</b>		
Takasbank	17.746.000	13.746.000
BİAŞ	2.958.500	2.958.500
Sermaye Piyasası Kurulu	1.780	1.780
Diğer	35.500	35.500
	<b>20.741.780</b>	<b>16.741.780</b>

Grup tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminat rehin ve ipoteklerden oluşmakta olup 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 20.741.780 TL'dir (31 Aralık 2016: 16.741.780 TL).

#### 10. ÖZKAYNAKLAR

##### Ödenmiş sermaye

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ana ortaklığın sermayesi her biri 1 TL nominal değerinde 19.700.000 adet (31 Aralık 2016: 19.700.000 adet) paydan meydana gelmektedir. Ana ortaklığın çıkarılmış sermayesi 19.700.000 TL (31 Aralık 2016: 19.700.000 TL)'dir.

Bilanço tarihi itibarıyla toplam payların 45.000 adedi A grubu hisse senetlerinden, 19.655.000 adedi B grubu hisselerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 45.000 adedi A grubu hisse, 19.655.000 B grubu).

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ana ortaklığın sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

Grup	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016		
	Tutarı	Ortaklık oranı (%)	Tutarı	Ortaklık oranı (%)	
Ömer Zühtü Topbaş	B	12.079.155	61,32	12.079.155	61,32
Georgerobert Wiederkehr	B	1.943.225	9,86	1.943.225	9,86
Ali Fuat Kutlucan	B	1.276.589	6,48	1.192.050	6,05
Mehmet Taylan Tatlısu	B	1.003.407	5,09	1.012.784	5,14
Ömer Zühtü Topbaş	A	45.000	0,23	45.000	0,23
Diğer (*)	B	3.352.624	17,02	3.427.786	17,40
		<b>19.700.000</b>	<b>100,00</b>	<b>19.700.000</b>	<b>100,00</b>
<b>Sermaye düzeltmesi farkları</b>		<b>12.912.575</b>		<b>12.912.575</b>	

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

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ana ortaklığın sermayesinin halka açıklık oranı %17,80'dir (31 Aralık 2016: %16,34).

## OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 10. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Grup'un 20 Şubat 2015 tarih tarihinde gerçekleştirilen yönetim kurulu toplantısında alınan karara istinaden Grup'un 25 Mart 2015 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul toplantısında 2016 - 2017 - 2018 yılları için aşağıdaki listede detayı verilen hisse adet ve fiyatları üzerinden çalışanlara hisse opsiyonu verilmesine karar verilmiştir.

Yıl	Çalışanlara verilecek toplam pay alım opsiyonu neticesinde alınabilecek maksimum pay adeti (*)	Opsiyon kullanım fiyatı (TL) (*)	Bedelli sermaye arttırımı sonrası revize fiyat
2016	83.009	2,11	1,87
2017	37.500	2,42	2,11
2018	198.200	3,25	2,39
<b>462.700</b>			

(\*) Bedelli veya bedelsiz sermaye arttırımı gibi hallerde söz konusu tutarlar, "Çalışanlara Hisse Opsiyonu Verilmesi Sözleşmesi"nde belirtildiği şekilde revize edilecektir.

Yukarıda belirtilen maksimum pay adedleri kapsamında Grup çalışanlarının kullanacağı opsiyonlar neticesinde Grup'un yeni sermayesi 19.823.009 TL'ye ulaşması beklenmekte olduğundan dolayı Dipnot 15'de detaylı olarak açıklandığı üzere, Şirket Yönetim Kurulu 16 Ocak 2017 tarih ve 2017/2 sayılı kararına göre, SPK' nin ilgili tebliği uyarınca Şirket'in 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisindeki 19.700.000 TL olan Şirket çıkarılmış sermayesinin mevcut ortaklarının hepsinin rüçhan hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle, şarta bağlı sermaye arttırımı ile 19.823.009 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir.

#### Paylara ilişkin primler

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

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Paylara ilişkin primler	1.986.552	1.986.552
	<b>1.986.552</b>	<b>1.986.552</b>

#### Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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



## OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 10. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

##### Yasal Yedekler:

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

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

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (*)	972.972	972.972
	<b>972.972</b>	<b>972.972</b>

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

##### Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları

TMS 19 standardı gereği, Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 17.038 TL (31 Aralık 2016: 10.179 TL)'dir.

##### Diğer yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Takasbank bedelsiz sermaye	1.545	1.545
	<b>1.545</b>	<b>1.545</b>

##### Geçmiş yıllar zararları:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Olağanüstü yedekler	3.263.805	1.608.634
Geçmiş yıllar zararları	(10.655.435)	(10.638.077)
	<b>(7.391.630)</b>	<b>(9.029.443)</b>

##### Kontrol gücü olmayan paylar

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

## OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 10. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

##### Sermaye arttırımı

Ayrıca, Dipnot 15’de detaylı olarak açıklandığı üzere, Şirket Yönetim Kurulu’nun 16 Ocak 2017 tarih ve 2017/2 sayılı kararına göre, şarta bağlı sermaye arttırımı ile 19.823.009 TL’ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Sermaye arttırımına ilişkin süreç gerekli yasal izinlerin tamamlanmasına müteakiben gerçekleştirilecektir.

#### 11. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla %20’dir (31 Aralık 2016: %20). 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 (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

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

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

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

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

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kurumlar vergisi karşılığı	(812.557)	(701.365)
Peşin ödenen vergiler	329.349	491.916
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>	<b>(483.208)</b>	<b>(209.449)</b>

## OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 11. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Cari dönem vergi karşılığı gideri (-)	(812.557)	(429.440)
Ertelenmiş vergi geliri	120.957	73.253
<b>Toplam vergi gideri</b>	<b>(691.600)</b>	<b>(356.187)</b>

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
<b>Vergi öncesi kar</b>	<b>4.149.922</b>	<b>1.738.763</b>
Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi	(829.984)	(347.753)
İstisnalar (*)	177.279	-
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi (-)	(13.662)	(8.434)
Diğer	(25.233)	-
<b>Toplam vergi gideri (-)</b>	<b>(691.600)</b>	<b>(356.187)</b>

(\*) İlgili bakiye Dipnot 6'da açıklandığı üzere Grup'un BİST'e ait payının satışı sonucu elde ettiği gelirin ilgili Kurumlar Vergisi hükümleri çerçevesinde vergilendirilebilir kardan istina edilen %75'lik kısmını ifade etmektedir.

#### Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükler

Sonraki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin %20 vergi oranı (31 Aralık 2016: %20) kullanılarak yapılan hesaplama aşağıdaki gibidir.

	Geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri	
	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>				
Değer düşüklüğü karşılığı düzeltmesi	1.050.085	1.008.774	210.017	201.755
Kıdem tazminatı karşılığı	488.266	361.403	97.653	72.281
İkramiye karşılığı	434.500	-	86.900	-
İzin karşılığı	145.595	142.032	29.119	28.406
Dava karşılığı	-	18.000	-	3.600
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	88	-	18	-
			<b>423.707</b>	<b>306.042</b>
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	118.276	143.308	23.655	28.662
			<b>23.655</b>	<b>28.662</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>			<b>400.052</b>	<b>277.380</b>

## OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 11. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

<b>Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Dönem başı - 1 Ocak</b>	<b>277.380</b>	<b>68.762</b>
Dönem içi ertelenmiş vergi geliri	120.957	73.253
Dönem içi ertelenmiş vergi geliri - diğer kapsamlı gelir	1.715	-
<b>Dönem sonu - 30 Haziran</b>	<b>400.052</b>	<b>142.015</b>

#### 12. PAY BAŞINA KAZANÇ

	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2017</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2017</b>	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2016</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2016</b>
Net dönem karı	3.458.322	2.248.694	1.382.576	447.410
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	19.700.000	19.700.000	19.700.000	19.700.000
<b>Hisse başına kazanç</b>	<b>0,1755</b>	<b>0,1141</b>	<b>0,0702</b>	<b>0,0227</b>

#### 13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Finansal risk faktörleri

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

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

## OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### Likidite risk yönetimi

Likidite riski bir Grup'un fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir. Grup, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmektedir. 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

##### 30 Haziran 2017

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa
Ticari borçlar	70.512.911	70.512.911	70.512.911
Diğer borçlar	277.844	277.844	277.844
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	51.753	51.753	51.753
	<b>70.842.508</b>	<b>70.842.508</b>	<b>70.842.508</b>

##### 31 Aralık 2016

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa
Ticari borçlar	52.937.171	52.937.171	52.937.171
Diğer borçlar	429.460	429.460	429.460
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	44.459	44.459	44.459
	<b>53.411.090</b>	<b>53.411.090</b>	<b>53.411.090</b>

##### Kur riski

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

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Varlıklar	7.548.745	9.437.312
Yükümlülükler	(6.726.618)	(7.841.193)
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>822.127</b>	<b>1.596.119</b>

**OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.****30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

<b>30 Haziran 2017</b>	<b>TL karşılığı</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>EURO</b>
1. Ticari alacaklar	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	756.846	215.602	177
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>756.846</b>	<b>215.602</b>	<b>177</b>
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	6.791.899	1.936.614	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>6.791.899</b>	<b>1.936.614</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>7.548.745</b>	<b>2.152.216</b>	<b>177</b>
10. Ticari varçlar	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	6.726.618	1.918.000	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>6.726.618</b>	<b>1.918.000</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>6.726.618</b>	<b>1.918.000</b>	<b>-</b>
19. Bilanço dışı türev araçların Net Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-
<b>20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>822.127</b>	<b>234.216</b>	<b>177</b>
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>822.127</b>	<b>234.216</b>	<b>177</b>
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-

**OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.****30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

<b>31 Aralık 2016</b>	<b>TL karşılığı</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>EURO</b>
1. Ticari alacaklar	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	409.751	116.433	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>409.751</b>	<b>116.433</b>	<b>-</b>
5. Ticari alacaklar	1.335.216	379.409	-
6a. Parasal finansal varlıklar	7.692.345	2.185.822	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>9.027.561</b>	<b>2.565.231</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>9.437.312</b>	<b>2.681.664</b>	<b>-</b>
10. Ticari varçlar	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	7.841.193	2.228.118	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>7.841.193</b>	<b>2.228.118</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>7.841.193</b>	<b>2.228.118</b>	<b>-</b>
19. Bilanço dışı türev araçların Net Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-
<b>20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>1.596.119</b>	<b>453.546</b>	<b>-</b>
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>1.596.119</b>	<b>453.546</b>	<b>-</b>
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-

## OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

##### 30 Haziran 2017

	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	82.142	(82.142)	82.142	(82.142)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>82.142</b>	<b>(82.142)</b>	<b>82.142</b>	<b>(82.142)</b>
EUR'un kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık / yükümlülüğü	71	(71)	71	(71)
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- EUR net etki (4+5)</b>	<b>71</b>	<b>(71)</b>	<b>71</b>	<b>(71)</b>
<b>Toplam (3+6)</b>	<b>82.213</b>	<b>(82.213)</b>	<b>82.213</b>	<b>(82.213)</b>

##### 31 Aralık 2016

	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	159.612	(159.612)	159.612	(159.612)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>159.612</b>	<b>(159.612)</b>	<b>159.612</b>	<b>(159.612)</b>
EUR'un kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- EUR net etki (4+5)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam (3+6)</b>	<b>159.612</b>	<b>(159.612)</b>	<b>159.612</b>	<b>(159.612)</b>



## OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### Kredi riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Haziran 2017	Alacaklar				Finansal yatırımlar (*)	Nakit ve nakit benzerleri	
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			Bankadaki nakit	Borsa para piyasası alacakları
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>253.342</b>	<b>72.313.405</b>	-	<b>3.434.931</b>	<b>37.940.723</b>	<b>1.492.567</b>	<b>1.660.000</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	253.342	72.313.405	-	3.434.931	37.940.723	1.492.567	1.660.000
- 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	-	-	-	-	3.472.539	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
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)	-	-	-	-	1.057.797	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	(1.057.797)	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(\*) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla finansal yatırımlar kalemi içerisinde bulunan 240.000 TL nominal ve 242.728 TL kayıtlı değere sahip, 25 Temmuz 2018 vade tarihli özel sektör tahvili, 23 Mayıs 2017 tarihinde KAP'ta yapılan bildirim ile yeniden ödeme planına bağlanmıştır.

(\*) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla finansal yatırımlar kalemi içerisinde bulunan 2.250.000 TL nominal ve 2.309.504 TL kayıtlı değere sahip, 26 Haziran 2019 vade tarihli özel sektör tahvili, 27 Temmuz 2017 tarihinde KAP'ta yapılan bildirim ile yeniden ödeme planına bağlanmıştır.

(\*) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla finansal yatırımlar kalemi içerisinde bulunan 915.000 TL nominal ve 920.307 TL kayıtlı değere sahip, 26 Haziran 2019 vade tarihli özel sektör tahvili, 27 Temmuz 2017 tarihinde Kamu Aydınlatma Platformu'nda KAP'ta yapılan bildirim ile yeniden ödeme planına bağlanmıştır.

## OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2016	Alacaklar				Finansal yatırımlar (*)	Nakit ve nakit benzerleri	
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			Bankadaki nakit	Borsa para piyasası alacakları
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>1.151.687</b>	<b>49.617.093</b>	-	<b>4.211.801</b>	<b>35.714.313</b>	<b>1.159.695</b>	<b>3.273.000</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.151.687	49.617.093	-	4.211.801	35.714.313	1.159.695	3.273.000
- 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)	-	-	-	-	1.057.797	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	(1.057.797)	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### Faiz riski

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

##### Faiz Pozisyonu Tablosu

Sabit faizli finansal araçlar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	37.940.723	35.714.313
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	13.860.453	12.495.000

##### Fiyat riski

Grup'un 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 değerleyerek önceki yılda olduğu gibi, maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayrımında 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 YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 14. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

##### *Finansal varlıklar ve yükümlülükler*

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri
<b><i>Finansal varlıklar</i></b>				
Nakit değerler ve bankalar	3.152.567	3.152.567	4.432.695	4.432.695
Kısa vadeli finansal yatırımlar	37.940.723	37.940.723	35.714.313	35.714.313
Ticari alacaklar	72.566.747	72.566.747	50.768.780	50.768.780
Satılmaya hazır finansal varlıklar	10.240	10.240	169.951	169.951
<b><i>Finansal yükümlülükler</i></b>				
Kısa vadeli borçlanmalar	13.860.453	13.860.453	12.495.000	12.495.000

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

#### 30 Haziran 2017

Bilançoda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Özel kesim borçlanma araçları	-	30.695.586	-	30.695.586
Kamu kesmi borçlanma araçları	7.079.836	-	-	7.079.836
Borsada işlem gören hisse senetleri	165.301	-	-	165.301
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	10.240	10.240
<b>Toplam</b>	<b>7.245.137</b>	<b>30.695.586</b>	<b>10.240</b>	<b>37.950.963</b>

#### 31 Aralık 2016

Bilançoda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Özel kesim borçlanma araçları	-	28.784.661	-	28.784.661
Kamu kesmi borçlanma araçları	6.840.839	-	-	6.840.839
Borsada işlem gören hisse senetleri	88.813	-	-	165.301
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	169.951	169.951
<b>Toplam</b>	<b>6.929.652</b>	<b>28.784.661</b>	<b>169.951</b>	<b>35.960.752</b>

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

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 14. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ (Devamı)

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

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

##### Finansal varlıklar

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

##### Finansal yükümlülükler

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

#### 15. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket Yönetim Kurulu'nun 16 Ocak 2017 tarih ve 2017/2 sayılı kararına göre, SPK' nin ilgili tebliği uyarınca Şirket'in 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisindeki 19.700.000 TL olan Şirket çıkarılmış sermayesinin mevcut ortaklarının hepsinin rüçhan hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle, şarta bağlı sermaye artırımını ile 19.823.009 TL'ye çıkarılmasına, sermaye artırımında ihraç edilecek olan 123.009 TL tutarındaki B grubu payların imtiyazsız ve borsada işlem gören nitelikte olması, şirketin karlılığına doğrudan etki eden Şirket çalışanlarının pay edinme hakkından yararlanması, ihraç edilecek payların tamamının Şirket çalışanları tarafından alım hakkı kullanabilmesine, 2015 yılında alım hakkı elde eden çalışanlar için 2,11 TL, 2016 yılında alım hakkı elde eden çalışanlar için ise 2,42 TL olarak belirlenmesine, konu bağlı sermaye artırımının halka arz edilmeksizin satılmasına, pay alım hakkının kullanım süresinin 10 iş günü olarak belirlenmesine, pay alım hakkı kullanım süresi dolmasını müteakip 6 iş günü içerisinde alım hakkı kullanılmayan payların iptal edilmesine ve ilgili kurumlara başvuruların yapılmasına karar verilmiş olup, ihraç edilecek 123.009 TL nominal değerli payların, Şirket çalışanlarına hisse edindirme programı çerçevesinde tahsisli olarak satılacağı SPK tarafından 7 Temmuz 2017 tarihinde 2017/24 sayılı SPK Bülteni'nde duyurulmuştur. İlgili sermaye artırımını işlemleri gerekli yasal izinlerin alınmasına miteakiben tamamlanacaktır.

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

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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

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

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 4. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

Grup, 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

.....