

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**



OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU...	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..	6-35
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-8
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-14
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	14-16
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	17
DİPNOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	18
DİPNOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	19
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	20
DİPNOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	20
DİPNOT 9 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	20
DİPNOT 10 ÖZKAYNAKLAR.....	21-23
DİPNOT 11 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	24-25
DİPNOT 12 PAY BAŞINA KAZANÇ	25
DİPNOT 13 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	26-32
DİPNOT 14 FİNANSAL ARAÇLAR.....	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.


osmanlı
YATIRIM
menkul değerler a.ş.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	5	7.021.195	4.432.695
Finansal yatırımlar	6	33.888.397	35.714.313
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar</i>		33.888.397	35.714.313
<i>- Alım-satım amaçlı elde tutulan finansal varlıklar</i>		33.888.397	35.714.313
Ticari alacaklar	7	93.018.079	50.768.780
<i>- İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	4	329.650	1.151.687
<i>- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		92.688.429	49.617.093
Diğer alacaklar	8	5.217.903	4.211.801
<i>- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		5.217.903	4.211.801
Peşin ödenmiş giderler		255.226	66.848
<i>- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>		255.226	66.848
Diğer dönen varlıklar		15.501	12.000
<i>- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar</i>		15.501	12.000
Toplam dönen varlıklar		139.416.301	95.206.437
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	6	10.240	169.951
<i>- Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		10.240	169.951
Maddi duran varlıklar		564.472	363.210
Maddi olmayan duran varlıklar		888.617	174.366
Ertelenmiş vergi varlığı		405.267	277.380
Toplam duran varlıklar		1.868.596	984.907
Toplam varlıklar		141.284.897	96.191.344



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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş Cari dönem 30 Eylül 2017	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem 31 Aralık 2016
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar		12.800.000	12.495.000
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		12.800.000	12.495.000
- Diğer kısa vadeli borçlanmalar		12.800.000	12.495.000
Ticari borçlar	7	94.758.437	52.937.171
- İlişkili taraflara ticari borçlar	4	5.829.666	7.980.250
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		88.928.771	44.956.921
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		585.703	460.695
Diğer borçlar	8	468.621	429.460
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		468.621	429.460
Dönem karı vergi yükümlülüğü		109.334	209.449
Kısa vadeli karşılıklar		262.898	1.054.977
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		150.365	859.756
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		112.533	195.221
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		63.528	44.459
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		63.528	44.459
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		109.048.521	67.631.211
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		535.151	388.298
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		535.151	388.298
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		535.151	388.298
Özkaynaklar			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		31.701.225	28.171.835
Ödenmiş sermaye	10	19.820.509	19.700.000
Sermaye düzeltme farkları	10	562.736	12.912.575
Paylara ilişkin primler	10	2.131.942	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 Kar / (zararları)	10	4.958.209	(9.029.443)
Net dönem karı		3.270.350	1.637.813
Toplam özkaynaklar		31.701.225	28.171.835
Toplam kaynaklar		141.284.897	96.191.344

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2017	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2016	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI				
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	335.377.890	125.487.523	140.824.320	46.505.711
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	(319.858.839)	(119.153.104)	(128.330.307)	(43.721.225)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	15.519.051	6.334.419	12.494.013	2.784.486
Genel yönetim giderleri (-)	(11.679.457)	(4.263.049)	(9.464.269)	(3.376.299)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(2.943.013)	(1.003.134)	(1.937.969)	(673.248)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1.962.981	226.750	385.477	210.946
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(746.908)	(295.895)	(773.624)	(241.265)
Esas faaliyet karı	2.112.654	999.091	703.628	(1.295.380)
Finansman gelirleri	4.493.746	720.404	1.986.594	893.149
Finansman giderleri (-)	(2.535.617)	(1.798.634)	(735.609)	618.081
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	4.070.783	(79.139)	1.954.613	215.850
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)	(800.433)	(108.833)	(431.258)	(75.071)
- Cari dönem vergi gideri (-)	11 (926.605)	(114.048)	(503.265)	(73.825)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	11 126.172	5.215	72.007	(1.246)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	3.270.350	(187.972)	1.523.355	140.779
Pay başına kazanç	0,1650	(0,0094)	0,0773	0,0071
Dönem karının dağılımı				
- Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-
- Ana ortaklık payları	3.270.350	(187.972)	1.523.355	140.779
DİĞER KAPSAMLI GELİR				
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar	(6.859)	-	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(8.574)	-	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	1.715	-	-	-
Diğer kapsamlı gider (-)	(6.859)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	3.263.491	(187.972)	1.523.355	140.779
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı				
- Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-
- Ana ortaklık payları	3.263.491	(187.972)	1.523.355	140.779
Pay başına kazanç	0,1646	(0,0094)	0,0773	0,0071

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 düzeltmesi farkları	Paylara ilişkin primler	Tanımlanmış layda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları	Diğer yeniden değerleme ve ölçüm kazançları	Kardan ayrılan kurtulanmış yedekler	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Toplam özkaynak
1 Ocak 2016	10	19.700.000	12.912.575	1.986.552	14.399	1.545	814.234	(11.829.458)	2.958.753	26.558.600	26.558.600
Transferler		-	-	-	-	-	158.738	2.800.015	(2.958.753)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	-	1.523.355	1.523.355	1.523.355
- Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	1.523.355	1.523.355	1.523.355
30 Eylül 2016	10	19.700.000	12.912.575	1.986.552	14.399	1.545	972.972	(9.029.443)	1.523.355	28.081.955	28.081.955
1 Ocak 2017	10	19.700.000	12.912.575	1.986.552	(10.179)	1.545	972.972	(9.029.443)	1.637.813	28.171.835	28.171.835
Transferler		120.509	(12.349.839)	145.390	-	-	-	1.637.813	(1.637.813)	-	-
Diğer değişiklikler nedeniyle artış/(azalış)		-	-	-	(6.859)	-	-	12.349.839	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	-	3.270.350	3.263.491	3.263.491
- Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	3.270.350	3.270.350	3.270.350
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	(6.859)	-	-	-	-	(6.859)	(6.859)
30 Eylül 2017	10	19.820.509	562.736	2.131.942	(17.038)	1.545	972.972	4.958.209	3.270.350	31.701.225	31.701.225

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 Eylül 2017	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2016
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	(803.065)	(6.244.973)
Dönem net karı	3.270.350	1.523.355
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	(2.550.358)	(1.529.752)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	215.331	160.036
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	(645.226)	
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	(562.538)	(135.580)
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	(82.688)	
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler (-)	(4.234.165)	(1.985.466)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	800.433	431.258
Finansal yatırım satış karı düzeltmesi (-)	(2.052.409)	-
Kar (Zarar) Mutabakatı ile ilgili Diğer düzeltmeler	(739.140)	
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	496.337	(5.695.396)
Finansal yatırımlardaki artış	(1.985.627)	(8.139.061)
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler	(42.249.299)	(12.591.809)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış	822.037	(12.548)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış	(43.071.336)	(12.579.261)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler	(1.009.603)	5.752.171
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış	(1.009.603)	5.752.171
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler	41.821.266	9.297.901
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış	(2.150.584)	2.107.576
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış	43.971.850	7.190.325
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki (azalış)/artış	125.008	
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler	(878.700)	(14.598)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış	(690.322)	(14.598)
- Peşin ödenmiş giderlerdeki artışlar	(376.756)	
Faaliyetlerle ilgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	(102.258)	
Faaliyetlerde kullanılan nakit akışları	223.655	(5.701.793)
Vergi ödemeleri (-)	11	(543.180)
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları (-)	(573.820)	(152.089)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(573.820)	(152.089)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	(530.306)	(138.432)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	(43.514)	(13.657)
C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları	1.386.674	1.515.857
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	(2.968.000)	(469.609)
- Diğer finansal borçlanmalardan nakit girişleri	(2.968.000)	(469.609)
Alınan faizler	4.234.165	1.985.466
Sermaye Avansları nakit girişleri	120.509	
D. Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki artış/(azalış) (A+B+C)	9.789	(4.881.205)
E. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	5	1.159.642
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri (D+E)	5	1.169.431
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri (D+E)	5	1.075.255

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 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

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 v.d. / 4700087388

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

Osmanlı Menkul Değerler A.Ş.'nin ünvanı 16 Eylül 2016 tarih ve 9102 sayılı resmi sicil gazetesinde yayımlandığı 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 Nurol Plaza Sarıyer / İstanbul

Şirket'in şubelerine ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

Merkez Dışı Örgüt Adı	Faaliyete Başlamasına İlişkin İzin Tarihi	İletişim Bilgileri
Ankara Şube	1 Ağustos 2011	Eskişehir Yolu Mustafa Kemal Mah. Tepe Prime A-Blok No:34 Ankara Tel: 0312 466 93 28
Denizli Şube	9 Mart 2012	Saraylar Mah. 464 Sk. No:1 Kat:3 Denizli Tel: 0258 262 18 88 -Faks:0258 262 17 77
İzmir Şube	26 Şubat 2013	Cumhuriyet Bulvarı No: 99/19 Pasaport / Konak / İzmir Tel: 0232 484 35 70 - Faks:0232 484 35 80
Bursa Şube	1 Eylül 2015	Zeno Business Center k:7/29 Odunluk Mah. Akademi Cad. No:2/C 16110 Nilüfer / Bursa Tel: 0224 252 34 36
Adana Şube	27 Eylül 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 EYLÜL 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 EYLÜL 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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Grup	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016		
	Tutarı	Ortaklık oranı (%)	Tutarı	Ortaklık oranı (%)	
Ömer Zühtü Topbaş	B	12.079.155	60,94	12.079.155	61,32
Georgerobert Wiederkehr	B	1.943.225	9,80	1.943.225	9,86
Ali Fuat Kutlucan	B	1.276.589	6,44	1.192.050	6,05
Mehmet Taylan Tatlısu	B	1.003.407	5,06	1.012.784	5,14
Ömer Zühtü Topbaş	A	45.000	0,22	45.000	0,23
Diğer (*)	B	3.473.133	17,54	3.427.786	17,40
Toplam		19.820.509	100	19.700.000	100

(*) Hisse oranı %5'in altında olanlar toplu olarak gösterilmiştir. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin %22,05'i halka açık kısımdan oluşmaktadır (31 Aralık 2016: % 21,66)
22.08.2017 tarihi itibarıyla SPK tarafından onaylanan ve tescil edilen karar ile 120.509 adet B Grubu pay, Çalışanlara Pay Edindirme Programı kapsamında çalışanlara verilen hisse opsiyonunun kullanılması suretiyle yapılan şarta bağlı sermaye arttırımı çerçevesinde Şirketimiz çalışanlarına tahsisli olarak ihraç edilen paylar olup bedeli tamamen ve nakden ödenmiştir. Sermaye arttırımı sonucunda 19.700.000 olan sermaye 19.820.509 TL'e yükselmiştir.

Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide özet finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 09 Kasım 2017 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 101 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 Eylül 2017 Sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2016 Sermayedeki pay oranı	Faaliyet konusu
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.	%100	%100	Portföy yönetimi

**30 EYLÜL 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 Eylül 2017 ara hesap dönemine ait bu özet konsolide finansal tablolar SPK'nın 13 Eylül 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 ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS / TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS / TFRS") esas alınmıştır.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide 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 esasını baz alarak 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 EYLÜL 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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.

**30 EYLÜL 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)

- 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 özellikle kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayırımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralaayanlar 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 kiralaayanlar 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.
- 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.

**30 EYLÜL 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)

- 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 amacıyla 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.

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.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 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)

2.2 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 Eylül 2017

Bölümler	Aracı kurum	Portföy yönetimi	Eliminasyon düzeltmeleri	Toplam
Toplam varlıklar	141.026.481	3.276.154	(3.017.738)	141.284.897
Toplam kaynaklar	109.491.246	110.164	(17.738)	109.583.672
Net varlıklar	31.535.235	3.165.990	(3.000.000)	31.701.225

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 EYLÜL 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 Eylül 2017	Portföy yönetimi 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Eliminasyon düzeltilmeleri 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Toplam 1 Ocak - 30 Eylül 2017
Gelir Tablosu Bilgileri				
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	333.499.761	1.994.884	(116.755)	335.377.890
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	(318.858.065)	(1.000.774)	-	(319.858.839)
Brüt kar	14.641.696	994.110	(116.755)	15.519.051
Genel yönetim giderleri	(10.994.562)	(684.895)	-	(11.679.457)
Pazarlama, satış, dağıtım giderleri	(2.829.874)	(31.238)	(81.901)	(2.943.013)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1.953.565	9.416	-	1.962.981
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(859.742)	(3.921)	116.755	(746.908)
Esas faaliyet karı	1.911.083	283.472	(81.901)	2.112.654
Finansman gelirleri	4.253.512	240.234	-	4.493.746
Finansman giderleri	(2.395.105)	(222.413)	81.901	(2.535.617)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	3.769.490	301.293	-	4.070.783
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(770.447)	(29.986)	-	(800.433)
Dönem vergi gideri	(865.495)	(61.110)	-	(926.605)
Ertelenmiş vergi geliri	95.048	31.124	-	126.172
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	2.999.043	271.307	-	3.270.350
Dönem karının dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-
Ana ortaklık payları	2.999.043	271.307	-	3.270.350
	2.999.043	271.307	-	3.270.350



OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 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 Eylül 2016	Portföy yönetimi 1 Ocak - 30 Eylül 2016	Eliminasyon düzeltilmeleri 1 Ocak - 30 Eylül 2016	Toplam 1 Ocak - 30 Eylül 2016
Gelir Tablosu Bilgileri				
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	139.468.079	1.356.241	-	140.824.320
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	(127.474.758)	(855.549)	-	(128.330.307)
Brüt kar	11.993.321	500.692		12.494.013
Genel yönetim giderleri	(8.858.176)	(606.093)	-	(9.464.269)
Pazarlama, satış, dağıtım giderleri	(1.767.884)	(170.085)	-	(1.937.969)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	259.028	798	125.651	385.477
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(601.393)	(46.580)	(125.651)	(773.624)
Esas faaliyet karı	1.024.896	-321.268	-	703.628
Finansman gelirleri	1.806.233	180.361	-	1.986.594
Finansman giderleri	(706.358)	(29.251)	-	(735.609)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	2.124.771	(170.158)	-	1.954.613
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(483.673)	52.415	-	(431.258)
Dönem vergi gideri	(503.265)	-	-	(503.265)
Ertelenmiş vergi geliri	19.592	52.415	-	72.007
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	1.641.098	(117.743)	-	1.523.355
Dönem karının dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-
Ana ortaklık payları	1.641.098	(117.743)	-	1.523.355
	1.641.098	(117.743)	-	1.523.355

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 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 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar		
Osmanlı Portföy Beylerbeyi Serbest Fonu	118.489	497.707
Osmanlı Portföy Anatolia Serbest Fonu	67.562	234.544
Osmanlı Portföy Rumeli Serbest Fonu	62.048	-
Osmanlı Portföy Avrasya Serbest Fonu	33.719	12.590
Osmanlı Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	13.211	15.574
Osmanlı Portföy Minerva Serbest Fonu	10.715	87.654
Eskander Maleki	557	83
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Fonu	18.125	13.306
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.	-	290.229
Muzaffer Usta	5.224	-
Toplam	329.650	1.151.687

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar		
Ömer Zühtü Topbaş	4.948	3.901
Hüsnü Serdar Akıner	8	-
Osmanlı Portföy Anatolia Serbest Fonu	1.430.000	2.627.937
Osmanlı Portföy Beylerbeyi Serbest Fonu	1.500.000	2.075.380
Osmanlı Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	1.070.000	2.340.000
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Fonu	590.000	13.306
Osmanlı Portföy Rumeli Serbest Fonu	1.250.000	933.000
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.	(15.495)	-
Pınar Çakılkaya	205	32
Toplam	5.829.666	7.980.250

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
--	---------------------------	-----------------------------	---------------------------	-----------------------------

İlişkili taraflardan alınan gelirler

Osmanlı Portföy Beylerbeyi Serbest Fonu	583.585	200.350	288.140	108.440
Osmanlı Portföy Anatolia Serbest Fonu	291.534	118.089	143.345	61.604
Osmanlı Portföy Borçlanma Araçları Fonu	124.214	37.452	90.652	23.372
Bosphoros Umbrella Sicav P.L.C .	78.648	-	492.310	177.015
Osmanlı Portföy Minerva Serbest Fonu	48.120	19.561	114.872	100.944
Osmanlı Portföy Virtus Serbest Fonu	-	-	35.672	-
Osmanlı Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	6.642	6.642	71.817	26.944
Eskander Maleki	-	-	75.325	-
Osmanlı Portföy Rumeli Serbest Fonu	159.324	101.149	-	-
Osmanlı Portföy Avrasya Serbest Fonu	119.963	52.866	-	-
Toplam	1.333.384	536.109	1.312.132	498.319

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
--	---------------------------	-----------------------------	---------------------------	-----------------------------

Üst yönetime sağlanan faydalar	1.068.063	494.324	1.021.080	457.369
Toplam	1.068.063	494.324	1.021.080	457.369

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 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 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Bankalar	1.169.431	1.159.695
- Vadesiz mevduat	1.017.066	1.029.238
- Vadeli mevduat	152.365	130.457
Borsa para piyasasından alacaklar	5.851.764	3.273.000
	7.021.195	4.432.695

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Nakit ve nakit benzerleri	7.021.195	4.432.695
Müşteri varlıkları (-)	(5.851.764)	(3.273.000)
Faiz tahakkukları (-)	-	(53)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	1.169.431	1.159.642

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

30 Eylül 2017

Para cinsi	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	3,25	2 Ekim 2017	28.365
TL	5,73	2 Ekim 2017	124.000
			152.365

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
			130.457



OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 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 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	36.998.603	36.772.110
Menkul kıymetler değer düşüklüğü karşılığı (*)	(3.110.206)	(1.057.797)
	33.888.397	35.714.313

(*) 30 Eylül 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 Eylül 2017 tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş olup söz konusu alacaklara ilişkin olarak yeni bir ödeme planının sunulması beklenmektedir. Grup, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilgili tutar için %100 oranında karşılık ayırmıştır.

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

Alım satım amaçlı finansal varlıklar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Özel kesim tahvil, senet ve bonoları (**)	27.043.085	28.784.661
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	6.439.627	6.840.839
Hisse senetleri	405.685	88.813
	33.888.397	35.714.313

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

Uzun vadeli finansal yatırımlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Takasbank - İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	10.240	10.240
Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") (***)	-	159.711
	10.240	169.951

(****) 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 EYLÜL 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

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
VİOP işlemleri müşteri teminatı alacakları	79.624.836	45.960.873
Kredili müşterilerden alacaklar	12.263.616	2.916.287
Viop teminat alacakları	543.113	-
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 4)	188.745	1.151.687
Müşterilerden alacaklar	397.769	518.074
Diğer (*)		221.859
	93.018.079	50.768.780

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
VİOP müşteri işlemleri teminatı borçları	79.619.675	41.256.873
Müşterilere borçlar	8.547.972	3.051.275
Satıcılar	761.124	380.827
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 4)	5.829.666	7.980.250
Diğer	-	267.946
	94.758.437	52.937.171

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
VİOP garanti fonu teminatı	3.803.877	2.770.554
Forex likidite sağlayıcısına işlem teminatı	331.811	
Diğer depozito ve teminatlar	1.082.215	255.787
	5.217.903	4.211.801

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergi ve kesintiler	437.254	429.460
Diğer borçlar	31.367	-
	468.621	429.460

9. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen teminat mektupları	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
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
	20.741.780	16.741.780

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 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

Ödenmiş sermaye

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ana ortaklığın sermayesi her biri 1 TL nominal değerinde 19.820.509 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, 19.775.509 adedi B grubu hisselerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 45.000 adedi A grubu hisse, 19.655.000 B grubu).

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

Grup	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016		
	Tutarı	Ortaklık oranı (%)	Tutarı	Ortaklık oranı (%)	
Ömer Zühtü Topbaş	B	12.079.155	60,94	12.079.155	61,32
Georgerobert Wiederkehr	B	1.943.225	9,80	1.943.225	9,86
Ali Fuat Kutlucan	B	1.276.589	6,44	1.192.050	6,05
Mehmet Taylan Tatlısu	B	1.003.407	5,06	1.012.784	5,14
Ömer Zühtü Topbaş	A	45.000	0,22	45.000	0,23
Diğer (*)	B	3.473.133	17,54	3.427.786	17,40
		19.820.509	100,00	19.700.000	100,00

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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ana ortaklığın sermayesinin halka açıklık oranı %22,05'dir (31 Aralık 2016: %16,34).

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 adedi (*)	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
	462.700		



OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 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)

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. Farkın sadece 145.390 TL lik kısmı 2017 senesi içinde yapılan Tahsisli sermaye artışından oluşmaktadır.

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Paylara ilişkin primler	2.131.942	1.986.552
	2.131.942	1.986.552

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Yasal Yedekler:

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

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (*)	972.972	972.972
	972.972	972.972

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



OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 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)

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 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Takasbank bedelsiz sermaye	1.545	1.545
	1.545	1.545

Geçmiş yıllar zararları:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Olağanüstü yedekler	1.937.562	1.608.634
Geçmiş yıllar kar / zararları	3.020.647	(10.638.077)
	4.958.209	(9.029.443)

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.

11. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 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 (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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 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)

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 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kurumlar vergisi karşılığı	(926.605)	(701.365)
Peşin ödenen vergiler	817.271	491.916
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(109.334)	(209.449)

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Cari dönem vergi karşılığı gideri (-)	(926.605)	(429.440)
Ertelenmiş vergi geliri	126.172	73.253
Toplam vergi gideri	(800.433)	(356.187)

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

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Vergi öncesi kar	4.124.607	1.738.763
Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi	(824.921)	(347.753)
İstisnalar (*)	177.279	-
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi (-)	(20.541)	(8.434)
Diğer	(132.250)	-
Toplam vergi gideri (-)	(800.433)	(356.187)

(*) 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.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 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)

	Geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri	
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Değer düşüklüğü karşılığı düzeltilmesi	2.193.400	1.008.774	438.680	201.755
Kıdem tazminatı karşılığı	548.589	361.403	109.718	72.281
İkramiye karşılığı		-	-	-
İzin karşılığı	150.365	142.032	30.073	28.406
Dava karşılığı	-	18.000	-	3.600
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	88	-	18	-
			578.489	306.042
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	886.112	143.308	173.222	28.662
			173.222	28.662
Ertelenmiş vergi varlığı, net			405.267	277.380
Ertelenen vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:				
Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri			2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak			277.380	68.762
Dönem içi ertelenmiş vergi geliri			126.172	73.253
Dönem içi ertelenmiş vergi geliri - diğer kapsamlı gelir			1.715	-
Dönem sonu - 30 Eylül			405.267	142.015

12. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Net dönem karı	3.270.515	666.285	1.523.355	140.779
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	19.820.509	19.820.509	19.700.000	19.700.000
Hisse başına kazanç	0,1650	0.0094	0,0773	0,0071



OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 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

Finansal risk faktörleri

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

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

Likidite risk yönetimi

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

30 Eylül 2017

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa
Ticari borçlar	94.758.437	94.758.437	94.758.437
Diğer borçlar	468.621	468.621	468.621
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	112.533	112.533	112.533
	95.339.591	95.339.591	95.339.591

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
	53.411.090	53.411.090	53.411.090



OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 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)

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 Eylül 2017	31 Aralık 2016	
Varlıklar	8.156.662	9.437.312	
Yükümlülükler	(8.139.987)	(7.841.193)	
Net yabancı para pozisyonu	16.675	1.596.119	
30 Eylül 2017	TL karşılığı	ABD Doları	EURO
1. Ticari alacaklar	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	483.310	111.187	21.076
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	483.310	111.187	21.076
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	7.673.352	2.100.000	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	7.673.352	2.100.000	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	8.156.662	2.211.187	21.076
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	8.139.987	2.254.000	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	8.139.987	2.254.000	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	8.139.987	2.254.000	-
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)	16.675	(42.813)	21.076
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	16.675	(42.813)	21.076
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 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	TL karşılığı	ABD Doları	EURO
1. Ticari alacaklar	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	409.751	116.433	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	409.751	116.433	-
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	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	9.027.561	2.565.231	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	9.437.312	2.681.664	-
10. Ticari varçlar	-	-	-
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	7.841.193	2.228.118	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	7.841.193	2.228.118	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	7.841.193	2.228.118	-
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)	1.596.119	453.546	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.596.119	453.546	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-



OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 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 Eylül 2017

	Kar / (Zarar)		Özkavnaklar	
	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	(10.518)	10.518	(10.518)	10.518
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(10.518)	10.518	(10.518)	10.518
EUR'un kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık / yükümlülüğü	8.851	(8.851)	8.851	(8.851)
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR net etki (4+5)	8.851	(8.851)	8.851	(8.851)
Toplam (3+6)	1.667	(1.667)	1.667	(1.667)

31 Aralık 2016

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



OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 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 Eylül 2017	Alacaklar				Nakit ve nakit benzerleri	
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal	Borsa para
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	yatırımlar (*)	Bankadaki nakit alacakları
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	188.745	92.829.334	-	5.217.903	33.888.397	1.169.431 5.851.764
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	188.745	92.829.334	-	5.217.903	33.88.397	1.169.431 5.851.764
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Net değer in 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 in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

(*) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla finansal yatırımlar kalemi içerisinde bulunan 915.000 TL nominal ve 920.307 TL kayıtlı değere sahip, 26 Eylül 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 EYLÜL 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)

	Alacaklar				Nakit ve nakit benzerleri		
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal yatırımlar (*)	Bankadaki nakit	Borsa para piyasası alacakları
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
31 Aralık 2016							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1.151.687	49.617.093	-	4.211.801	35.714.313	1.159.695	
	3.273.000						
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş 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 değerim teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 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 değişmelerin 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 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	33.888.397	35.714.313
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	12.800.000	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 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 YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 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 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>				
Nakit değerler ve bankalar	7.021.195	7.021.195	4.432.695	4.432.695
Kısa vadeli finansal yatırımlar	36.998.603	33.888.397	35.714.313	35.714.313
Ticari alacaklar	93.018.079	93.018.079	50.768.780	50.768.780
Satılmaya hazır finansal varlıklar	10.240	10.240	169.951	169.951
<i>Finansal yükümlülükler</i>				
Kısa vadeli borçlanmalar	12.800.000	12.800.000	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 Eylül 2017

Bilançoda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Özel kesim borçlanma araçları	-	27.043.085	-	27.043.085
Kamu kesmi borçlanma araçları	6.439.627	-	-	6.439.627
Borsada işlem gören hisse senetleri	405.685	-	-	405.685
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	10.240	10.240
Toplam	7.245.137	30.695.586	10.240	33.898.637

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
Toplam	6.929.652	28.784.661	169.951	35.960.752

**30 EYLÜL 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

Yoktur.

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 bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 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 (Devamı)

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

.....

