

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

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

Giriş

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide 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.

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

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 14 Ağustos 2018

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU..	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..	6-36
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-8
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	9-18
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	18
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	18-19
DİPNOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	19-20
DİPNOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	20
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	21
DİPNOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	21-22
DİPNOT 9 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	22
DİPNOT 10 ÖZKAYNAKLAR	22-24
DİPNOT 11 HASILATLAR	25
DİPNOT 12 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	25-27
DİPNOT 13 PAY BAŞINA KAZANÇ	28
DİPNOT 14 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	28-34
DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ.....	34-35
DİPNOT 16 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	35
DİPNOT 17 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	36

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		86.072.927	71.512.642
Nakit ve nakit benzerleri	5	21.863.798	9.841.677
Finansal yatırımlar	6	44.922.458	38.236.316
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	6	44.922.458	38.236.316
Ticari alacaklar	7	13.193.942	17.132.055
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4	461.003	322.248
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		12.732.939	16.809.807
Diğer alacaklar	8	5.711.605	6.170.734
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		5.711.605	6.170.734
Peşin ödenmiş giderler		381.124	118.860
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		381.124	118.860
Diğer dönen varlıklar	8	-	13.000
- İlişkili taraflardan diğer dönen varlıklar		-	13.000
Duran varlıklar		2.664.292	1.852.213
Finansal yatırımlar	6	10.240	10.240
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	6	10.240	10.240
Maddi duran varlıklar		835.816	572.891
- Mobilya ve demirbaşlar		798.792	512.620
- Özel maliyetler		37.024	60.271
Maddi olmayan duran varlıklar		1.083.031	816.145
- Haklar		45.592	48.160
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		1.037.439	767.985
Ertelenmiş vergi varlığı	12	735.205	452.937
Toplam varlıklar		88.737.219	73.364.855

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		52.276.894	38.271.677
Kısa vadeli borçlanmalar		13.000.000	15.930.000
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		13.000.000	15.930.000
Ticari borçlar	7	36.066.195	18.473.168
- İlişkili taraflara ticari borçlar		350.053	44.819
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		35.716.142	18.428.349
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		500.452	466.718
Diğer borçlar	8	1.810.145	895.478
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		1.810.145	895.478
Dönem karı vergi yükümlülüğü	12	137.366	514.004
Kısa vadeli karşılıklar		762.736	1.964.455
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		646.029	1.854.455
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		116.707	110.000
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		-	27.854
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		-	27.854
Uzun vadeli yükümlülükler		592.693	484.933
Uzun vadeli karşılıklar		592.693	484.933
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		592.693	484.933
Özkaynaklar		35.867.632	34.608.245
Ödenmiş sermaye	10	19.820.509	19.820.509
Sermaye düzeltme farkları	10	562.736	562.736
Paylara ilişkin primler	10	2.131.942	2.131.942
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler (-)	10	(11.396)	16.091
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazançları		(12.941)	14.546
- Diğer kazançlar		1.545	1.545
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	972.972	972.972
Geçmiş yıllar karları	10	11.103.995	4.958.209
Net dönem karı		1.286.874	6.145.786
Toplam kaynaklar		88.737.219	73.364.855

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 2018 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	<i>Sınırlı denetimden geçmiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>
		1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	11	340.766.249	184.696.529	209.890.367	107.287.159
<i>Hasılatlar</i>		331.143.807	181.228.532	199.999.623	101.777.412
<i>Hizmet gelirleri</i>		9.622.442	3.467.997	9.890.744	5.509.747
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	11	(327.151.303)	(179.666.632)	(200.705.735)	(101.091.716)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		13.614.946	5.029.897	9.184.632	6.195.443
Genel yönetim giderleri (-)		(11.471.530)	(5.990.708)	(7.416.408)	(3.913.742)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(3.422.912)	(2.138.877)	(1.939.879)	(980.870)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		6.505.825	5.066.941	1.736.231	1.345.264
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(2.880.200)	(1.439.078)	(451.013)	(311.840)
Esas faaliyet karı		2.346.129	528.175	1.113.563	2.334.255
Finansman gelirleri		1.766.190	456.935	3.773.342	624.912
Finansman giderleri (-)		(2.475.803)	(1.805.326)	(736.983)	(407.559)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)		1.636.516	(820.216)	4.149.922	2.551.608
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)		(349.642)	(310.803)	(691.600)	(302.914)
- Cari dönem vergi gideri (-)	12	(624.157)	(607.562)	(812.557)	(484.919)
- Ertelemiş vergi geliri	12	274.515	296.759	120.957	182.005
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		1.286.874	(1.131.019)	3.458.322	2.248.694
Pay başına kazanç/(kayıp)	13	0,0649	(0,0571)	0,1745	0,1135
Dönem karının dağılımı					
- Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	-	-
- Ana ortaklık payları		1.286.874	(1.131.019)	3.458.322	2.248.694
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		(27.487)	61.384	(6.859)	(6.859)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)		(35.240)	79.691	(8.574)	(8.574)
Ertelenmiş vergi geliri	12	7.753	(18.307)	1.715	1.715
Diğer kapsamlı gider (-)		(27.487)	61.384	(6.859)	(6.859)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		1.259.387	(1.069.635)	3.451.463	2.241.835
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı					
- Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	-	-
- Ana ortaklık payları		1.259.387	(1.069.635)	3.451.463	2.241.835
Pay başına kazanç/(kayıp)		0,0634	(0,0540)	0,1741	0,1131

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 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAKLAR (Sınırlı denetimden geçmiş)											
	Dipnot referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Paylara ilişkin primler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/ kazançları	Diğer yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar Kar/zararları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Toplam özkaynak
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		-	-	-	-	-	-	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 gider (-)		-	-	-	(6.859)	-	-	-	-	(6.859)	(6.859)
30 Haziran 2017	10	19.700.000	12.912.575	1.986.552	(17.038)	1.545	972.972	(7.391.630)	3.458.322	31.623.298	31.623.298
1 Ocak 2018	10	19.820.509	562.736	2.131.942	14.546	1.545	972.972	4.958.209	6.145.786	34.608.245	34.608.245
Transferler		-	-	-	-	-	-	6.145.786	(6.145.786)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(27.487)	-	-	-	1.286.874	1.259.387	1.259.387
- Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	1.286.874	1.286.874	1.286.874
- Diğer kapsamlı gider (-)		-	-	-	(27.487)	-	-	-	-	(27.487)	(27.487)
30 Haziran 2018	10	19.820.509	562.736	2.131.942	(12.941)	1.545	972.972	11.103.995	1.286.874	35.867.632	35.867.632

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 2018 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 2018	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		8.697.428	(1.579.255)
Dönem net karı		1.286.874	3.458.322
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(3.531.778)	(2.708.032)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		140.504	131.294
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(1.121.446)	(214.479)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(1.128.153)	(199.990)
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		6.707	(14.489)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler (-)		(3.028.208)	(2.132.871)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		349.642	689.885
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler (-)		(88.341)	(1.181.861)
Diğer alacaklara ilişkin beklenen kredi zararı ile ilgili düzeltmeler		216.071	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		11.943.127	(1.790.747)
Finansal yatırımlardaki artış (-)		(6.597.801)	(2.066.699)
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		6.037.100	(20.616.106)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış		(138.755)	898.345
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		6.175.855	(21.514.451)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(2.105.193)	615.818
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış		(2.105.193)	615.818
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		16.618.474	19.188.740
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		305.234	(7.963.795)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		16.313.240	27.152.535
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/(azalış)		33.734	(133.631)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler (-)		(2.043.187)	1.221.131
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış		(2.043.187)	1.221.131
Faaliyetlerde sağlanan/(kullanılan) nakit akışları		9.698.223	(1.040.457)
Vergi ödemeleri (-)	12	(1.000.795)	(538.798)
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları (-)		(403.429)	(220.744)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)		(403.429)	(220.744)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)		(388.475)	(192.903)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)		(14.954)	(27.841)
C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları		3.021.542	2.132.782
Alınan faizler		3.021.542	2.132.782
D. Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki artış (A+B+C)		11.315.541	332.783
E. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	5	6.533.449	1.159.642
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri (D+E)	5	17.848.990	1.492.425

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Adres	Maslak Mah., Büyükdere Cad. No: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" veya "Kurul") 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 unvanı 16 Haziran 2016 tarih ve 9102 sayılı resmi sicil gazetesinde yayımlandığı üzere Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket) olarak değiştirilmiştir.

Şirket, Şirket'in bağlı ortaklığı olan Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. ile birlikte bundan böyle "Grup" olarak anılacaktır. Grup'un kontrolü Dipnot 10'da belirtilen gerçek kişi hissedarlar tarafından payları oranında kontrol edilmektedir.

Grup'un 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla % 16,95'i Borsa İstanbul A.Ş.("BİST") işlem görmektedir.

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.

Osmanlı Portföy Yönetim A.Ş. SPK'nın 111-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliğ" ne uyum sağlamış olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 19 Haziran 2015 tarih ve PYS / PY 25/743 sayılı faaliyet yetki belgesi ile portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunmaya hak kazanmıştır.

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 artırımı 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. Kullanılmayan ve iptal edilen 3.000 TL tutarındaki B grubu pay ile birlikte, 120.008 TL nominal değerli pay kadar sermaye arttırılmış, toplam sermaye tutarı 19.820.009 TL'ye yükseltilmiştir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Bu duruma ilaveten, Grup 30 Mart 2018 tarihli ve 08 sayılı Yönetim Kurulu kararına istianinden 2 Nisan 2018 tarihli ve 98 sayılı yazısı ile Grup'un 19.820.509 TL olan çıkarılmış sermayenin, mevcut ortaklarının rüçhan haklarının kısıtlanmaması ve Grup çalışanlarının pay edindirme programından yararlanması suretiyle, şarta bağlı sermaye arttırımı ile 20.458.870 TL'ye çıkarılmasına ilişkin SPK'na başvuruda bulunmuştur. Bu rapor imza tarihi itibarıyla Grup'un sözkonusu başvurusu SPK tarafından değerlendirilmektedir.

Grup'un şubelerine ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

Merkez dışı örgüt adı	Faaliyete başlamasına ilişkin izin tarihi	İletişim bilgileri
Ankara Şube	1 Ağustos 2011	Eskişehir Yolu Mustafa Kemal Mah. Tepe Prime A-Blok No:34 Ankara Tel: 0312 466 93 28
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	25 Haziran 2018	Döşeme Mah. 60024 Sk. Yenikent Sabuncu Sitesi E Blok Apt. No:11/3 Seyhan - Adana Tel: (0322) 458 91

Şirket'in yetki belgelerine ilişkin bilgiler

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Grup	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017		
	Tutarı	Ortaklık oranı (%)	Tutarı	Ortaklık oranı (%)	
Ömer Zühtü Topbaş	B	12.079.153	60,94	12.079.153	60,94
Georgerobert Wiederkehr	B	1.664.002	8,40	1.943.226	9,80
Ali Fuat Kutlucan	B	1.404.006	7,08	1.404.006	7,08
Mehmet Taylan Tatlısu	B	1.003.407	5,06	1.003.407	5,06
Ömer Zühtü Topbaş	A	45.000	0,23	45.000	0,23
Diğer (*)	B	3.624.941	18,29	3.345.717	16,88
Toplam		19.820.509	100,00	19.820.509	100,00
Sermaye Düzeltmesi Farkları		562.736		562.736	

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

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması

Özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 14 Ağustos 2018 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin özet konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Grup'un 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 114 kişidir (31 Aralık 2017: 103 kişi).

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

Bağlı ortaklık adı	Ülke	Faaliyet konusu
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.	Türkiye	Portföy Yönetimi

Bağlı ortaklık adı	Şirket'in 30 Haziran 2018 Sermayedeki pay oranı	Şirket'in 31 Aralık 2017 Sermayedeki pay oranı	Faaliyet konusu
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.	%100	%100	Portföy yönetimi

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 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 2018 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.

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

Grup, 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet konsolide 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 uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu konsolide finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır. Grup'un 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan özet konsolide finansal tablolarında, Dipnot 2.(d)' de belirtilen muhasebe politikası değişiklikleri dışında 1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait yıl sonu konsolide finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları değiştirilmeden uygulanmaya devam etmiştir.

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası 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.

Grup'un finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 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)

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

Bağlı 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.

Aşağıda yer alan tabloda 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin bağlı ortaklığındaki oy hakları ve etkin ortaklık oranları gösterilmektedir:

Bağlı ortaklıklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.	% 100	% 100

(c) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Yeni ya da düzenlenmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının ve yorumların uygulanması

Grup KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **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 şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 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 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

- **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” standardındaki 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 4, “Sigorta Sözleşmeleri” standardındaki 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.
- **TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’ standardındaki 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.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 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 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

- **2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
 - TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **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 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- **TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- **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 kiralayıcılar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayıcılar 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 kiralayıcılar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını 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 kiralayıcılar 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.temelden değiştirecektir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 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 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı)

- **TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.
- **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.
- **2015-2017 yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- **TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması,

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 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)

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

TFRS 16 ‘Kiralama işlemleri’

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

TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’ değişiklikler
TMS 7 ‘Nakit akış’ tabloları değişiklikler
TMS 12 ‘Gelir vergileri’ değişiklikler
TMS 40, ‘Yatırım amaçlı gayrimenkuller’ değişiklikler
2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeleri
TFRS 17 ‘Sigorta Sözleşmeleri’
TFRS Yorum 23 ‘Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler’

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

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardına ilk geçiş

Grup, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren KGK tarafından 19 Ocak 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin “TFRS 9 Finansal Araçlar” standardını 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren ilk kez uygulamaya başlamış olup finansal yatırımlarının muhasebeleştirilmesine ilişkin muhasebe politikalarında değişikliğe gitmiştir.

i. Finansal varlıklara ilişkin muhasebe politikalarındaki değişikliklerin özet konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. TFRS 9’un ilk kez uygulanması esnasında, TFRS 9’un riskten korunma muhasebesine ilişkin belirlenmiş hükümleri haricinde önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmeden uygulanır. Bu çerçevede, yeniden sınıflandırmalar ve finansal varlıklara ilişkin değer düşüş karşılıklarına ilişkin düzeltmeler Özkaynaklar altında 1 Ocak 2018 tarihli açılış bakiyelerinde düzeltme yapılarak uygulanmakta ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal tablolarda bir değişiklik yapılmamaktadır.

Grup, TFRS 9’un ilk kez uygulanması kapsamında yapmış olduğu çalışmalar neticesinde muhasebe politikalarında gerçekleşen değişikliklerin Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin bulunmaması nedeniyle açılış bakiyelerinde bir değişiklik yapmamıştır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 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 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (Devamı)

TFRS 9, 1 Ocak 2018 öncesine ait dönemlerde TMS 39 tarafından düzenlenen sınıflandırma ve ölçme, finansal varlıkların muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılması, finansal varlıklara ilişkin değer düşüklüğü ve riskten korunma muhasebesi uygulamalarına ilişkin muhasebe politikalarını düzenlemektedir. Grup tarafından 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren uygulanan TFRS 9'a ilişkin muhasebe politikalarını aşağıda sunmuştur.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının, aşağıda listelenen finansal varlıkların ölçümüne ilişkin etkisi bulunmamaktadır.

	TFRS 9 Öncesi		TFRS 9 Sonrası	
	Ölçüm Esasları	Defter değeri	Ölçüm Esasları	Defter değeri
Finansal varlıklar		31 Aralık 2017		1 Ocak 2018
Vadeli mevduat, Borsa para piyasası alacakları, VİOP teminatları ve B tipi likit yatırım fonları	İtfa edilmiş maliyet	5.001.172	İtfa edilmiş maliyet	5.001.172
Menkul Kıymetler	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	38.236.316	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	38.236.316
Borsa yatırım fonları	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	2.555.794	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	2.555.794
Ticari alacaklar	İtfa edilmiş maliyet	19.231.042	Ticari alacaklar	19.231.042

Grup, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal bir varlığın ilk kez finansal tablolara alınması sırasında, Grup yönetimi tarafından belirlenen iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri dikkate alınmaktadır.

ii. Önemli muhasebe politikalarının özeti

TFRS 9, 1 Ocak 2018 öncesine ait dönemlerde TMS 39 tarafından düzenlenen sınıflandırma ve ölçme, finansal varlıkların muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılması, finansal varlıklara ilişkin değer düşüklüğü ve riskten korunma muhasebesi uygulamalarına ilişkin muhasebe politikalarını düzenlemektedir. Şirket tarafından 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren uygulanan TFRS 9'a ilişkin muhasebe politikalarını aşağıda sunmuştur.

Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar

Grup, finansal varlıklarını, finansal durum tablosunda “Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar”, nakit ve nakit be benzerleri ve ticari alacaklar olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, KGK tarafından 19 Ocak 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin “TFRS 9 Finansal Araçlar” standardının üçüncü bölümünde yer alan “Finansal Tablolara Alma ve Finansal Tablo Dışı Bırakma” hükümlerine göre kayıtlara alınmakta veya çıkarılmaktadır. Finansal varlıklar ilk kez finansal tablolara alınması esnasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. “Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar” dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 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 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (Devamı)

TFRS 9 standardı, finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlıklar için hesaplanacak beklenen kredi zarar karşılığı ve finansal riskten korunma muhasebesi için yeni ilkeler ortaya koymaktadır. TFRS 9, standardın finansal riskten korunma muhasebesine ilişkin hükümlerinin uygulanmaması ve TMS 39'un finansal riskten korunma muhasebesi ilkelerinin uygulanmaya devam etmesine izin vermektedir. Banka, bugüne kadar yapılan analizlere dayanarak finansal riskten korunma muhasebesi için TMS 39'un tüm hükümlerini uygulamaya devam etmektedir.

Grup, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal bir varlığın ilk kez finansal tablolara alınması sırasında, Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri dikkate alınmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Grup, özel kesim borçlanma araçlarını, kamu kesimi borçlanma araçlarını ve hisse senetlerini TFRS 9 standardı çerçevesinde belirlenen ve Grup tarafından uygulanmış iş modellerine göre "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan" finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmayan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar:

Grup, vadeli mevduatlarını, borsa para piyasası alacaklarını ve ticari alacaklarını itfa edilmiş maliyetinden ölçerek muhasebeleştirilmektedir.

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 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 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (Devamı)

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” kullanılarak “İtfa edilmiş maliyeti” ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla Şirket TFRS 9’un ilgili hükümleri uyarınca itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkları için beklenen kredi zarar karşılığı yöntemi ile değer düşüş karşılıklarını değerlendirmektedir. Değer düşüş karşılığı yöntemi ilgili finansal varlıkların kredi risklerinde ilk muhasebeleştirilmesinden sonra önemli bir değişiklik olup olmamasına dayanmaktadır.

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

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

Bu kapsamda, Grup yönetimi 31 Aralık 2017 ve 30 Haziran 2018 tarihleri itibarıyla özet konsolide finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin tespit etmiş olduğu değer düşüş karşılığı tutarının önemsiz olduğunu varsaymıştır. Buna göre, Grup yönetimi 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan özet konsolide finansal tablolarında yer alan açılış bakiyelerinde ve 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan özet konsolide finansal tablolarında ilgili finansal varlıklarına ilişkin herhangi bir değer düşüş karşılığı muhasebeleştirmemiştir.

2.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda finansal yatırımlar içerisinde Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” kalemi altında sınıflandırılan 4.268.011 TL tutarındaki özel sektör tahviline ilişkin alacaklarını ile bu alacaklara ilişkin ayrılmış bulunan 2.169.024 TL tutarındaki karşılık rakamını, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal durum tablosunda karşılaştırmalı bilgi olarak sunulan 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosunda “Diğer Alacaklar” içerisinde gösterilmiştir (Dipnot 8).

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 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)

2.4 Önemli muhasebe değerlendime, tahmin ve varsayımları

Grup, bir sonraki döneme ilişkin olarak raporda açıklanan varlık ve yükümlülükleri etkileyecek tahmin ve varsayımları yapmaktadır. Tahmin ve kararlar devamlı olarak değerlendirilmektedir. İçinde bulunulan şartlar altında gerçekleşmesi beklenen olaylar da dahil olmak üzere söz konusu tahmin ve kararlar, Yönetim'in deneyimine ve diğer etkenlere dayanmaktadır. Yönetim, aynı zamanda tahminlerden ayrı olarak, muhasebe ilkelerinin uygulanması süreciyle ilgili bazı kararlar da almaktadır. Finansal tablolardaki miktarlarda önemli etkilere sahip kararlar ve gelecek döneme taşınan varlık ve yükümlülüklerde önemli ölçüde düzeltme gerektirebilecek tahminler aşağıdakileri kapsamaktadır:

İşletmenin sürekliliği:

Grup özet konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar		
Osmanlı Portföy Yatırım Fonları (*)	354.333	296.958
Personelden alacaklar	104.833	25.290
Diğer	1.837	-
Toplam	461.003	322.248

(*) Yatırım fonları yönetimi komisyon alacakları Grup'un kuruculuğunu ve yöneticiliğini yapmakta olduğu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş ve tamamı ilişkili taraf olan 8 adet (31 Aralık 2017: 9 adet) yatırım fonlarından alacakları ifade etmektedir.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara borçlar:		
Osmanlı Portföy Yatırım Fonları	5.130.000	-
Georgrobert Wiederkehr - Ortak	186.084	-
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.	130.300	-
Personele borçlar	27.608	20.551
Ömer Zühtü Topbaş - Ortak	4.353	22.973
Osmanlı Portföy Yatırım Fonlarına borçlar	1.708	-
Mehmet Taylan Tatlısu - Ortak	-	1.295
Toplam	5.480.053	44.819

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 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 (Devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
İlişkili taraflardan alınan gelirler				
Osmanlı Portföy Yatırım Fonları (*)	2.483.632	1.229.736	750.650	408.549
Toplam	2.483.632	1.229.736	750.650	408.549

(*) Yatırım fonları yönetimi komisyon alacakları Grup'un yöneticiliğini kurucusu olduğu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş ve tamamı ilişkili taraf olan 8 (31 Aralık 2017: 9) adet yatırım fonundan alacaklardan oluşmaktadır.

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Üst yönetime sağlanan faydalar	1.103.237	496.576	543.739	220.969
Toplam	1.103.237	496.576	543.739	220.969

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Banka	4.988.942	3.299.334
- Vadesiz mevduat (*)	4.288.828	2.284.711
- Vadeli mevduat (***)	700.114	1.014.623
Borsa para piyasası ("BPP") alacakları (**)	14.846.000	3.223.457
B tipi likit yatırım fonları	548.671	2.555.794
VIOP işlem teminatları	1.480.185	763.092
Toplam	21.863.798	9.841.677

(*) Vadesiz mevduatların 2.447.844 TL (31 Aralık 2017: 1.306.801 TL) tutarındaki kısmı Grup'un müşterilerine ait olup, Grup'un banka hesaplarında tutulmaktadır.

(**) Borsa Para Piyasası alacaklarının 1.560.156 TL (31 Aralık 2017: 3.223.457 TL) tutarındaki kısmı Grup'un müşterilerine ait olup, Grup'un hesaplarında tutulmaktadır.

(***) Vadeli mevduatların vadeleri 3 aydan kısa olup uygulanan faiz oranlarına ve para birimlerine ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur.

Grup'un 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile menkul kıymetlerin toplamından faiz tahakkukları ve müşteri varlıkları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Nakit ve nakit benzerleri	21.863.798	3.152.567
Müşteri varlıkları (-)	(4.008.000)	(1.660.000)
Faiz tahakkukları (-)	(6.808)	(142)
Toplam	17.848.990	1.492.425

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 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 (Devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların detayları aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Ortalama faiz oranı (%)	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Ortalama faiz oranı (%)
TL	700.114	700.114	17,00	1.014.623	1.014.623	13,00
		700.114			1.014.623	

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	44.922.458	38.236.316
Toplam	44.922.458	38.236.316

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Özel kesim tahvil, senet ve bonoları	43.086.777	33.074.020
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	1.835.610	5.114.110
Hisse senetleri	71	48.186
	44.922.458	38.236.316

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	10.240	10.240
Toplam	10.240	10.240

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kredili müşterilerden alacaklar	12.192.795	13.773.664
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 4)	461.003	322.248
Müşterilerden diğer alacaklar	397.203	275.989
Performans komisyon alacakları	-	2.621.218
Diğer	142.941	138.936
Toplam	12.732.939	16.809.807

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Müşterilere borçlar	34.827.974	17.729.599
Satıcılar	888.168	698.750
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 4)	350.053	44.819
Toplam	36.066.195	18.473.168

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Finansal varlıklardan alacaklar (**)	4.329.738	4.268.011
Finansal varlıklardan alacaklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığı (-) (**)	(2.385.095)	(2.169.024)
Verilen depozito ve teminatlar (*)	3.766.962	4.071.747
Toplam	5.711.605	6.170.734

(*) İlgili bakiye Grup tarafınan işlem sermaye piyasası işlemleri yapmakta olduğu piyasalara işlem teminatı olarak vermiş olduğu depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

(**) İlgili bakiyeler Dipnot 2.2'de belirtilen muhasebe ilkeleri çerçevesinde detayları aşağıda sunulan ve tahsilatları vadelerinde gerçekleşmeyen özel sektör borçlanma araçlarından olan alacak ve bunlara ilişkin ayrılmış olan karşılık tutarlarını ifade etmektedir.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Grup'un portföyünde bulunan ve vadesinde ödemeleri gerçekleşmeyen 1.027.000 TL nominal değerli (31 Aralık 2017: 1.027.000 TL) ve 1.050.053 TL değerlenmiş tutarı olan (31 Aralık 2017: 1.050.053 TL) olan 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 2018 tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş olup söz konusu alacaklara ilişkin olarak yeni bir ödeme planının sunulması beklenmektedir. Grup, 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilgili tutar için %100 oranında karşılık ayırmıştır.

Bu duruma ilaveten, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Grup'un portföyünde bulunan ve vadelerinde ödemeleri gerçekleşmeyen iki farklı firmaya ait ve sırasıyla nominal değerleri 57.520 TL ve 3.355.000 TL ve değerlenmiş tutarları 82.404 TL ve 3.197.281 TL olan muhtelif tarihlerde yeniden ödeme planına bağlanan özel sektör tahvillerine ilişkin olarak Grup yönetiminin tahsilat öngörülerini çerçevesinde 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla toplam 1.335.042 TL (31 Aralık 2017: 1.118.971 TL) tutarında beklenen zarar karşılığı özet konsolide finansal durum tablosuna yansıtılmıştır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek vergi ve kesintiler	1.810.145	895.478
Toplam	1.810.145	895.478

9. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen teminat mektupları	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	24.746.000	17.746.000
Borsa İstanbul A.Ş.	2.113.500	2.133.500
Sermaye Piyasası Kurulu	1.780	1.780
Diğer	35.500	15.500
	26.896.780	19.896.780

Grup tarafından verilen teminatlar Grup'un kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminat, rehin ve ipoteklerden oluşmakta olup 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla toplam tutarı 26.896.780 TL'dir (31 Aralık 2017: 19.896.780 TL).

10. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ana ortaklığın sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 19.820.509 adet (31 Aralık 2017: 19.820.509 adet) paydan meydana gelmektedir. Ana ortaklığın çıkarılmış sermayesi 19.820.509 TL (31 Aralık 2017: 19.820.509 TL)'dir.

Bilanço tarihi itibarıyla toplam payların 45.000 adedi A grubu hisse senetlerinden, 19.775.509 adedi B grubu hisselerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 45.000 adedi A grubu hisse, 19.775.509B grubu).

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ana ortaklığın sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

Grup	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017		
	Tutarı	Ortaklık oranı (%)	Tutarı	Ortaklık oranı (%)	
Ömer Zühtü Topbaş	B	12.079.153	60,94	12.079.153	60,94
Georgerobert Wiederkehr	B	1.664.002	8,40	1.943.226	9,80
Ali Fuat Kutlucan	B	1.404.006	7,08	1.404.006	7,08
Mehmet Taylan Tatlısu	B	1.003.407	5,06	1.003.407	5,06
Ömer Zühtü Topbaş	A	45.000	0,23	45.000	0,23
Diğer (*)	B	3.624.941	18,29	3.345.717	16,88
Toplam		19.820.509	100,00	19.820.509	100,00

(*) Hisse oranı %5'in altında olanlar toplu olarak gösterilmiştir. İlgili payların %16,95'i BİST'te işlem görmektedir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

10. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket'in 25 Mart 2015 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul Toplantı'sında alınan karara istinaden 2016 - 2017 - 2018 yılları için aşağıda detayları sunulan hisse adet ve fiyatları üzerinden çalışanlara hisse opsiyonu verilmesine karar verilmiştir. Şirket çalışanlarına hisse edindirme programı çerçevesinde tahsisli olarak satılacağı SPK tarafından 7 Temmuz 2017 tarihinde 2017/24 sayılı SPK Bülteni'nde duyurulmuştur.

Yıl	Çalışanlara sağlanan toplam pay alım opsiyonu neticesinde alma konu 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
462.700			

Yukarıda anlatılan Şirket çalışanlarına sunulan hisse opsiyonu çerçevesinde 120.008 TL nominal değerli pay kadar sermaye arttırılmış olup toplam sermaye tutarı 19.820.009 TL'ye yükseltilmiştir.

Bu duruma ilaveten, Grup 30 Mart 2018 tarihli ve 08 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden 2 Nisan 2018 tarihli ve 98 sayılı yazısı ile Grup'un 19.820.509 TL olan çıkarılmış sermayenin, mevcut ortaklarının rüçhan haklarının kısıtlanması ve Grup çalışanlarının pay edindirme programından yararlanması suretiyle, şarta bağlı sermaye arttırımı ile 20.458.870 TL'ye çıkarılmasına ilişkin SPK'na başvuruda bulunmuştur. Bu rapor imza tarihi itibarıyla Grup'un sözkonusu başvurusu SPK tarafından değerlendirilmektedir.

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 2018	31 Aralık 2017
Paylara ilişkin primler	2.131.942	2.131.942
	2.131.942	2.131.942

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.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 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)

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 2018	31 Aralık 2017
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	972.972	972.972
	972.972	972.972

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları

TMS 19 standardı gereği, Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 12.941 TL (31 Aralık 2017: 14.546 TL aktüeryal kazanç)'dir.

Diğer yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İstanbul Takas ve Saklama Bankası bedelsiz sermaye	1.545	1.545
	1.545	1.545

Geçmiş yıllar karları:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Geçmiş yıllar karları	11.103.995	4.958.209
	11.103.995	4.958.209

Kontrol gücü olmayan paylar

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

Kar payı dağıtımı

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Grup tarafından alınmış herhangi bir kar payı dağıtım kararı bulunmamakta olup 2018 yılı içerisinde kar payı dağıtımı yapılmamıştır (31 Aralık 2017: Grup tarafından alınmış herhangi bir kar payı dağıtım kararı bulunmamakta olup 2017 yılı içerisinde kar payı dağıtımı yapılmamıştır).

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

11. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Hasılat gelirleri	331.143.807	181.228.532	199.999.623	101.777.412
Hazine bonusu ve devlet tahvili satışları	100.481.554	74.267.490	10.499.785	5.246.002
Özel sektör tahvili satışları	118.490.463	60.232.957	105.329.810	48.090.503
Hisse senedi satışları	3.346.543	226.286	4.990.316	1.099.854
Finansman bonusu satışları	46.408.628	19.559.099	27.252.104	13.786.473
Yatırım fonu satışları	2.763.448	576.873	15.004	15.004
Eurobond satışları	59.653.171	26.365.827	51.912.604	33.539.576
Hizmet gelirleri	9.622.442	3.467.997	9.890.744	5.509.747
Finans sektörü faaliyeti geliri	340.766.249	184.696.529	209.890.367	107.287.159
Finans sektörü faaliyeti maliyeti (-)	(327.151.303)	(179.666.632)	(200.705.735)	(101.091.716)
Hazine bonusu ve devlet tahvili satışlarının maliyetleri (-)	(99.551.151)	(74.407.984)	(10.442.461)	(5.232.540)
Özel sektör tahvili satışlarının maliyetleri(-)	(117.996.830)	(60.119.030)	(106.104.048)	(47.611.092)
Hisse senedi satışlarının maliyetleri (-)	(3.308.397)	(244.625)	(4.948.825)	(1.043.167)
Finansman bonusu satışlarının maliyetleri (-)	(44.298.645)	(17.735.039)	(27.330.361)	(13.706.776)
Yatırım fonu satışlarının maliyetleri (-)	(2.641.219)	(544.809)	(15.004)	(15.004)
Eurobond satışlarının maliyetleri (-)	(59.355.061)	(26.615.145)	(51.865.036)	(33.483.137)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	13.614.946	5.029.897	9.184.632	6.195.443

12. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20'dir. Bununla beraber, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlandığı şekli ile tüm şirketler için kurumlar vergisi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

12. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci 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. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

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.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un vergi varlık ve borçlarına ilişkin tutarlar aşağıda sunulmuştur.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Dönem kurumlar vergisi gideri (-)	319.123	1.444.169
Peşin ödenen vergi ve fonlar (-)	(181.757)	(930.165)
Dönem sonu vergi borcu	137.366	514.004

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Cari dönem vergi karşılığı gideri (-)	(319.123)	(812.557)
Önceki dönem vergi karşılığını düzeltme etkisi (-)	(305.034)	-
Ertelenmiş vergi geliri	274.515	120.957
Toplam vergi gideri (-)	(349.642)	(691.600)

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Vergi öncesi kar	1.636.516	4.149.922
Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi	(327.303)	(829.984)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi (-)	(4.161)	(13.662)
İndirim ve istisnalar/(kanunen kabul edilmeyen giderler), net	14.553	(152.046)
Toplam vergi gideri (-)	(349.642)	(691.600)

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

12. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükler

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Beklenen kredi zararı karşılığı (Dipnot 8)	2.385.095	2.069.135	524.721	455.210
Finansal varlıklar değer artışları	817.100	-	179.762	-
Kıdem tazminatı karşılığı	592.693	484.933	130.392	96.987
Prim Karşılığı	444.678	-	97.829	-
Kullanılmamış izin karşılığı	197.401	331.747	43.429	72.984
Diğer	-	30.906	-	6.181
			976.133	631.362
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı (-)	(1.095.128)	(830.480)	(240.928)	(166.096)
Menkul kıymet değer artışları (-)	-	(61.646)	-	(12.329)
			(240.928)	(178.425)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			735.205	452.937

Ertelenen vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	452.937	277.380
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlığı geliri	274.515	120.957
Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlığı geliri	7.753	1.715
Dönem sonu - 30 Haziran	735.205	400.052

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

13. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Net dönem karı	1.286.874	(1.131.019)	3.458.322	2.248.694
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	19.820.509	19.820.509	19.700.000	19.700.000
Hisse başına kazanç	0,0649	(0,0571)	0,1745	0,1135

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

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

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

a. Likidite risk yönetimi

Likidite riski bir Grup'un fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir. Grup, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmektedir. 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

Finansal borçların 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar. Sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır. Şirketin ayrıca varlık ve yükümlülükleri üzerinden tahsil edilecek ödenecek faizleri de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

	30 Haziran 2018					Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Kısa vadeli borçlanmalar	13.000.000	13.049.863	-	-	-	13.049.863
Ticari borçlar	36.066.195	36.066.195	-	-	-	36.066.195
Toplam yükümlülükler	49.066.195	49.116.058	-	-	-	49.116.058

	31 Aralık 2017					Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Kısa vadeli borçlanmalar	15.930.000	15.930.000	-	-	-	15.930.000
Ticari borçlar	18.473.168	18.473.168	-	-	-	18.473.168
Toplam yükümlülükler	34.403.168	34.403.168	-	-	-	34.403.168

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

b. Piyasa risk yönetimi

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. Şirket 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 hâkim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

i. Döviz pozisyonu riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

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 2018	31 Aralık 2017
Varlıklar	3.711.461	1.926.085
Yükümlülükler (-)	(2.447.844)	(1.306.801)
Net yabancı para pozisyonu	1.263.617	619.284

30 Haziran 2018	TL Karşılığı		
	Toplam	ABD Doları	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	3.007.645	2.556.400	451.245
Ticari alacaklar	681.286	681.286	-
Toplam varlıklar	3.711.461	3.237.687	451.245
Ticari borçlar (Dipnot 5) (-)	(2.447.837)	(2.124.990)	(322.847)
Toplam yükümlülükler (-)	(2.447.837)	(2.124.990)	(322.847)
Net yabancı para pozisyonu	1.241.094	1.112.697	128.398

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2017	TL karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	1.926.083	1.594.767	331.316
Toplam varlıklar	1.926.083	1.594.767	331.316
Ticari borçlar (-)	(1.306.798)	(997.075)	(309.723)
Toplam yükümlülükler (-)	(1.306.798)	(997.075)	(309.723)
Net yabancı para pozisyonu	619.285	597.692	21.593

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

	30 Haziran 2018			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	222.539	(222.539)	222.539	(222.539)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Avro net etki (1 +2)	222.539	(222.539)	222.539	(222.539)
Avro'nun TL karşısında %20 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	25.680	(25.680)	25.680	(25.680)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Doları net etki (1 +2)	25.680	(25.680)	25.680	(25.680)
TOPLAM	248.219	(248.219)	248.219	(248.219)

	31 Aralık 2017			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	59.769	(59.769)	59.769	(59.769)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Avro net etki (1 +2)	59.769	(59.769)	59.769	(59.769)
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	2.159	(2.159)	2.159	(2.159)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Doları net etki (1 +2)	2.159	(2.159)	2.159	(2.159)
TOPLAM	61.928	(61.928)	61.928	(61.928)

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

ii. Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Grup'un faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Piyasa faiz oranlarındaki 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.

Faiz pozisyonu tablosu

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli finansal kalemler		
<i>Finansal varlıklar</i>		
Finansal varlıklar	35.610.089	28.291.845
BPP alacakları	14.846.000	3.223.457
Viop işlem teminatları	1.480.185	763.092
Vadeli mevduat	700.114	1.014.623
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Kısa vadeli borçlanmalar (-)	(13.000.000)	(15.930.000)
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	9.312.369	9.944.471

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<i>Finansal varlıklar</i>		
Finansal varlıklar (%)	15,79	15,88
BPP alacakları (%)	17,75	8,50
Vadeli mevduat (%)	17,00	11,96
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Finansal yükümlülükler (%)	18,50	10,71

Faiz oranı değişimlerinin değişken faizli finansal araçlar üzerindeki etkisi nedeniyle, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı kar 311.672 TL (31 Aralık 2017: 325.527 TL) artacak veya 311.672 TL (31 Aralık 2017: 325.527 TL) azalacaktı.

c. Kredi risk yönetimi

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Haziran 2018	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri	Finansal varlıklar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	461.003	12.732.939	-	5.711.605	21.863.798	44.922.458	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	461.003	12.732.939	-	3.766.962	21.863.798	44.922.458	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	1.944.643	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	4.329.738	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(2.385.095)	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2017	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri	Finansal varlıklar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	322.248	16.809.807	-	6.170.734	9.841.677	38.236.316	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	322.248	16.809.807	-	4.071.747	9.841.677	38.236.316	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	2.098.987	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	4.268.011	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(2.169.024)	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

iii. Fiyat riski

Grup'un finansal durum tablosunda 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü BIST ve yurtdışı piyasalar'da işlem görmektedir. Grup'un analizlerine göre endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon'un karında 4 TL (31 Aralık 2016: 2.406 TL) artış/azalış oluşmaktadır.

d. Sermaye riski yönetimi

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

15. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

Finansal varlıklar ve yükümlülükler

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	21.863.798	21.863.798	9.841.677	9.841.677
Finansal yatırımlar	44.922.458	44.922.458	38.236.316	38.236.316
Ticari alacaklar	13.193.942	13.193.942	17.132.055	17.132.055
Finansal borçlar	13.000.000	13.000.000	15.930.000	15.930.000
Ticari borçlar	36.066.195	36.066.195	18.473.168	18.473.168

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

15. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ (Devamı)

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

30 Haziran 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Özel sektör tahvilleri	-	43.086.777	-
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	1.835.610	-	-
Hisse senetleri	71	-	-
	1.835.681	43.086.777	-
31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Özel sektör tahvilleri	-	33.074.020	-
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	5.114.110	-	-
Hisse senetleri	48.186	-	-
	5.162.296	33.074.020	-

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:

16. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Grup sermaye yönetiminde borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un 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.

.....