

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017
HEŞAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile Konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.



<i>Kilit denetim konusu</i>	<i>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</i>
<p>Hasılatın muhasebeleştirilmesi</p> <p>Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda "Finans sektörü faaliyetleri hasılatı" ("Hasılat") kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 434.452.120 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.2.a ve 17 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.</p> <p>Hasılatın finansal tablolar açısından tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının menkul kıymet satışı, aracılık komisyonları ve portföy yönetim komisyon gelirleri gibi çeşitli kanallardan elde edilmesi, Grup operasyonlarının doğası gereği olarak hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması ve farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.</p>	<p>Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri kapsamında, hasılatın kaydedilmesiyle ilgili olarak Grup yönetiminin belirlemiş olduğu muhasebe politikalarının TMS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Ayrıca yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımını ve işleyiş etkinliğini irdeledik. Denetime konu hasılat tutarını oluşturan işlemlerin tamlığını kontrol ederek söz konusu işlemler içerisinde seçilen örneklem kümesi dahilinde gelir tutarının işlem bazında uygun olarak muhasebeleştirildiğini ilgili destekleyici belgelerle karşılaştırarak test ettik.</p> <p>Bunlara ilaveten, üzerinden aracılık komisyonlarının hesaplanmış olduğu işlem hacimlerinin üçüncü taraf bilgileri ile tutarlılığını kontrol ettik.</p>



4. Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetim firması tarafından denetlenmiş ve 10 Mart 2017 tarihli bağımsız denetim raporunda bu konsolide finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

5. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.



BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup’un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup’un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup’un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide Finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide Finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.



Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzenininin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.
3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 9 Mart 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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


Didem Demet Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi


İstanbul, 9 Mart 2018

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KONSOLİDE KAR VE ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-51
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6-8
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-21
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	21
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	21-22
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	22-23
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	23
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	24
NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	24
NOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	24
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	25
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	26
NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	27-28
NOT 13 TAAHHÜTLER	29
NOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	29-31
NOT 15 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	31
NOT 16 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.	31-34
NOT 17 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI.....	35-36
NOT 18 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	36-37
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	37
NOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	38
NOT 21 FİNANSMAN GİDERLERİ	38
NOT 22 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	38
NOT 23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	39-41
NOT 24 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	41
NOT 25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	42
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	43-47
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR	48-49
NOT 28 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR.....	49
NOT 29 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	50-51

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		71.512.642	49.245.564
Nakit ve nakit benzerleri	4	9.841.677	4.432.695
Finansal yatırımlar	5	40.335.303	35.714.313
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen diğer finansal varlıklar	5	40.335.303	35.714.313
- Alım satım amaçlı elde tutulan finansal varlıklar		40.335.303	35.714.313
Ticari alacaklar	7	17.132.055	4.807.907
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	25	322.248	1.151.687
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		16.809.807	3.656.220
Diğer alacaklar	8	4.071.747	4.211.801
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		4.071.747	4.211.801
Peşin ödenmiş giderler	9	118.860	66.848
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		118.860	66.848
Diğer dönen varlıklar	15	13.000	12.000
- İlişkili taraflardan diğer dönen varlıklar		13.000	12.000
Duran varlıklar		1.852.213	984.907
Finansal yatırımlar	5	10.240	169.951
- Satılmaya hazır finansal varlıklar	5	10.240	169.951
Maddi duran varlıklar	10	572.891	363.210
- Mobilya ve demirbaşlar	10	512.620	331.170
- Özel maliyetler	10	60.271	32.040
Maddi olmayan duran varlıklar	11	816.145	174.366
- Haklar	11	48.160	2.416
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	11	767.985	171.950
Ertelenmiş vergi varlığı	23	452.937	277.380
Toplam varlıklar		73.364.855	50.230.471

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		38.271.677	21.670.338
Kısa vadeli borçlanmalar	6	15.930.000	12.495.000
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		15.930.000	12.495.000
Ticari borçlar	7	18.473.168	6.976.298
- İlişkili taraflara ticari borçlar	25	44.819	3.276.250
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		18.428.349	3.700.048
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	466.718	460.695
Diğer borçlar	8	895.478	429.460
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		895.478	429.460
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	514.004	209.449
Kısa vadeli karşılıklar		1.964.455	1.054.977
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	1.854.455	859.756
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	14	110.000	195.221
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	27.854	44.459
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		27.854	44.459
Uzun vadeli yükümlülükler		484.933	388.298
Uzun vadeli karşılıklar	14	484.933	388.298
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		484.933	388.298
Özkaynaklar		34.608.245	28.171.835
Ödenmiş sermaye	16	19.820.509	19.700.000
Sermaye düzeltme farkları	16	562.736	12.912.575
Paylara ilişkin primler	16	2.131.942	1.986.552
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	16	16.091	(8.634)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		14.546	(10.179)
- Diğer kazançlar		1.545	1.545
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	972.972	972.972
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	16	4.958.209	(9.029.443)
Net dönem karı		6.145.786	1.637.813
Toplam kaynaklar		73.364.855	50.230.471

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirari ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	17	434.452.120	229.931.587
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	17	(409.212.094)	(211.905.444)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		25.240.026	18.026.143
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	18	(4.243.294)	(2.937.637)
Genel yönetim giderleri (-)	18	(18.657.554)	(14.245.367)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	8.571.069	4.094.469
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(2.086.908)	(1.777.979)
Esas faaliyet karı		8.823.339	3.159.629
Finansman gelirleri	20	207.601	185.025
Finansman giderleri (-)	21	(1.621.581)	(1.207.950)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		7.409.359	2.136.704
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(1.263.573)	(498.891)
- Dönem vergi gideri (-)	23	(1.444.169)	(701.365)
- Ertelenmiş vergi geliri	23	180.596	202.474
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		6.145.786	1.637.813
Pay başına kazanç	18	0,3110	0,0831
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		24.725	(24.578)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları) (Dipnot 14)		30.906	(30.722)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi etkisi		(6.181)	6.144
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		24.725	(24.578)
Toplam kapsamlı gelir		6.170.511	1.613.235

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirari ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	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 (zararları)/ karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Toplam özkaynak
1 Ocak 2016	16	19.700.000	12.912.575	1.986.552	14.399	1.545	814.234	(11.829.458)	2.958.753	26.558.600	26.558.600
Transferler		-	-	-	-	-	158.738	2.800.015	(2.958.753)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(24.578)	-	-	-	1.637.813	1.613.235	1.613.235
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	1.637.813	1.637.813	1.637.813
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	(24.578)	-	-	-	-	(24.578)	(24.578)
31 Aralık 2016	16	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
1 Ocak 2017	16	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)	-	-
Diğer değişiklikler nedeniyle artış/(azalış)		-	(12.349.839)	-	-	-	-	12.349.839	-	-	-
Sermaye artışı		120.509	-	145.390	-	-	-	-	-	265.899	265.899
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	24.725	-	-	-	6.145.786	6.170.511	6.170.511
- Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	6.145.786	6.145.786	6.145.786
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	24.725	-	-	-	-	24.725	24.725
31 Aralık 2017	16	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

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirari ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		2.863.123	(671.844)
Dönem net karı		6.145.786	1.637.813
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(2.056.965)	(1.217.522)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10,11	338.755	216.244
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler		1.104.023	-
Diğer finansal varlıklar veya yatırımlar değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler		1.104.023	-
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.825.882	939.113
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.921.685	871.892
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(95.803)	67.221
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler (-)		(6.589.198)	(2.871.770)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		1.263.573	498.891
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(5.895.263)	(2.950.720)
Finansal yatırımlardaki artış		(5.725.013)	(3.687.053)
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(12.220.180)	(901.644)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		863.240	(1.001.118)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (artış)/azalış		(13.083.420)	99.474
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		87.042	819.059
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış		87.042	819.059
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		11.496.870	(1.160.319)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış		(3.231.431)	742.900
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (artış)/azalış		14.728.301	(1.903.219)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		466.018	1.979.237
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış		466.018	1.979.237
Faaliyetlerde kullanılan nakit akışları		(1.806.442)	(2.530.429)
Alınan faizler		6.590.625	2.871.888
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(781.446)	(404.563)
Vergi ödemeleri	23	(1.139.614)	(608.740)
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları (-)		(1.190.215)	(160.455)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.190.215)	(160.455)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	10	(388.588)	(144.085)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	11	(801.627)	(16.370)
C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları		3.700.899	925.481
Pay ve diğer özkaynağa dayalı araçların ihracından kaynaklanan nakit girişleri	16	265.899	-
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		3.435.000	925.481
- Diğer finansal borçlanmalardan nakit girişleri		3.435.000	925.481
D. Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki artış/(azalış) (A+B+C)		5.373.807	93.182
E. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	4	1.159.642	1.066.460
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri (D+E)	4	6.533.449	1.159.642

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

GENEL BİLGİLER

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

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

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

Şirket, bağlı ortaklığı olan Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. ile birlikte bundan böyle "Grup" olarak anılacaktır. Şirket'in kontrolü Dipnot 16'da belirtilen gerçek kişi hissedarlar tarafından payları oranında kontrol edilmektedir.

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

Şirket Yönetim Kurulu'nun 16 Ocak 2017 tarih ve 2017/2 sayılı kararına göre, SPK'nın ilgili tebliği uyarınca Şirket'in 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisindeki 19.700.000 TL olan Şirket çıkarılmış sermayesinin mevcut ortaklarının hepsinin rüçhan hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle, şarta bağlı sermaye artırımını 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.

Şirket'in kayıtlı genel müdürlük adresi aşağıdaki gibidir:

Maslak Mah. Büyükdere Cad. No:257 İç Kapı No:69 Nurul Plaza Sarıyer / İstanbul

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket'in şubelerine ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

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

Yetki belgesine 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	
3.ii. Diğer Menkul Kıymetler	İzni Var	
3.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	İzni Var	
3.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	
3.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	
3.vi. Diğer Türev Araçlar	İzni Var	
4. Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti	İzni Var	
5. Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti	İzni Var	
6. Halka Arza Aracılık Faaliyeti		
6.i. Aracılık Yüklenimi	(-)	
6.ii. En İyi Gayret Aracılığı	İzni Var	
7. Saklama Hizmeti		
7.i. Sınırlı Saklama Hizmeti	İzni Var	
7.ii. Genel Saklama Hizmeti	(-)	

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

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

Grup	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016		
	Tutarı	Ortaklık oranı (%)	Tutarı	Ortaklık oranı (%)	
Ömer Zühtü Topbaş	B	12.079.153	60,94	12.079.155	61,32
Georgerobert Wiederkehr	B	1.943.226	9,80	1.943.225	9,86
Ali Fuat Kutlucan	B	1.404.006	7,08	1.192.050	6,05
Mehmet Taylan Tatlısu	B	1.003.407	5,06	1.012.784	5,14
Ömer Zühtü Topbaş	A	45.000	0,23	45.000	0,23
Diğer (*)	B	3.345.717	16,88	3.427.786	17,40
Toplam		19.820.509	100	19.700.000	100
Sermaye Düzeltmesi Farkları		562.736		12.912.575	

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 9 Mart 2018 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 103 kişidir. (31 Aralık 2016: 73 kişi).

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

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1. Uygulanan muhasebe standartları

1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 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.

Grup'un finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek hazırlanmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup'un finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Grup muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.1.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Grup, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 31 Aralık 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TMS 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 şuan kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TMS 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 amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

- 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.
- 2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:
 - TFRS 1, ‘Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması’, TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
 - TMS 28, ‘İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’, 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- TFRS Yorum 22, ‘Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri’, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.
- TFRS 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 muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

- TFRS 16, “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım 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 kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- 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. TFRS 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.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. 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 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. Grup yukarıda yer alan muhtemel değişikliklerin finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

2.1.3. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda ticari alacaklar içerisinde “Ticari Alacaklar” kalemi altında sınıflandırılan 45.960.873 TL tutarındaki müşteri işlem teminatı ile , 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda Ticari Borçlar kalemi altında sınıflandırılan 45.960.873 TL tutarındaki müşteri işlem teminat borçları 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal durum tablosunda karşılaştırmalı gösterim çerçevesinde netlenerek gösterilmiştir.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda Finansman gelirleri içinde sunulan 3.129.231 TL tutarındaki “Finansal yatırımlar faiz gelirleri ve değer artışları” ve 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar tablosunda Finansman giderleri içinde sunulan 36.587 TL tutarındaki “Devlet tahvili, özel sektör tahvilleri ve hisse gerçekleşmemiş değer azalış” 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosunda sırasıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler ve esas faaliyetlerden diğer giderler kalemlerinde yeniden sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda dönen varlıklar içerisinde “kısa vadeli ticari alacaklarda” gösterilen 591.138 TL tutarındaki kaldıraçlı işlemlerden alacaklar, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal durum tablosunda kısa vadeli diğer alacaklar içerisinde “verilen depozito ve teminatlar” olarak sınıflanmıştır.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide kar zarar tablosunda “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” içinde sunulan 273.285 TL tutarındaki “Hizmet Komisyon ve Hesap İşletim Ücretleri” 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosunda “Hasılat” kalemi altında yeniden sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide kar zarar tablosunda “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” içinde sunulan 693.742 TL tutarındaki “Bist ve Viop Komisyon Kesintisi” “Hasılat” hesabına sınıflandırılmıştır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.4. Netleştirme / Mahsup

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

2.1.5. Raporlama para birimi

Grup'un konsolide finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Grup'un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.6. İşletmenin sürekliliği

Grup, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.7. Muhasebe politikalarında değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup'un 2017 yılı içerisinde, muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

2.1.8. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, konsolide net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde konsolide finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.2. Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıda açıklanmıştır.

a) Gelir ve giderin tanınması

Faiz geliri ve gideri

Faiz gelir ve giderleri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Faiz geliri, sabit ve değişken getirili menkul kıymetlerin üzerindeki kazanılan kuponlarını, hazine bonolarının tahakkuk etmiş iskonto ve primlerini ve diğer iskonto edilmiş araçları kapsar. İlgili faiz gelirleri ve giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Aracılık işlem komisyonları, portföy yönetim komisyonları, fon yönetim ücretleri ve yatırım danışmanlığı ücretleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Diğer ücret ve komisyonlar ise tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Temettü geliri

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

b) Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

Ekonomik ömrü

Demirbaşlar	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

c) Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre kıst amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

Ekonomik ömrü

Haklar	5 yıl
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5 yıl

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

d) Varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

e) Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

Grup tarafından elde tutulan özkaynak araçları satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunması durumunda ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülememesi durumunda maliyet değerleriyle göstermektedir. Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosunda sınıflandırılmaktadır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

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

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VIOP") İşlemleri

VIOP'ta işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderlere) kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmektedir. Grup'un bilanço tarihi itibarıyla VIOP işlemi bulunmamaktadır.

Vadeli İşlem Sözleşmeleri:

Grup'un finansal durum tablosu tarihi itibarıyla vadeli tahvil alım sözleşmelerinden oluşan türev işlemleri bulunmaktadır. Alım-satım amaçlı pozisyonların piyasa dalgalanmalarından korunması amacıyla zaman zaman vadeli tahvil alım-satımı işlemlerine başvurulmaktadır. Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla, türev finansal araçlarla ilgili işlemler alım-satım amacıyla yapılmakta ve gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmekte olup, ilgili faiz tahakkuk esasına göre karar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme, özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

f) Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

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

g) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

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

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

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

h) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Cari vergi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı karşılığından, personel prim karşılığından, diğer gider karşılıklarından, kullanılmamış izin karşılığından ve finansal varlıkların değerlendirme farklarından doğmaktadır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

i) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir.

Kullanılmamış izin karşılığı

Türkiye'de geçerli İş Kanunu'na göre Grup, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

İkramiye ve prim ödemeleri

Grup, Grup'un karlılık, bütçe gerçekleştirme ve performans kriterlerini dikkate alan bir yöntemle dayanarak ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Grup, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan durumlarda da karşılık ayırmaktadır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

k) Nakit akış tablosu

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

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un aracılık ve portföy yönetimi faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

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

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

l) Sermaye ve temettüleri

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

m) İlişkili taraflar

İlişikteki finansal tablolarda, Grup'un ortakları ve Grup ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlardan, Grup üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunulan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir.

n) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin gelir tablosuna dahil edilmiştir.

2.3. Konsolidasyon Esasları

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

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

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Konsolidasyon Esasları (Devamı)

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

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

İştirakler	Ana faaliyeti	31 Aralık 2017 Pay %	31 Aralık 2016 Pay %
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy yönetimi	100,00	100,00

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Banka	3.299.334	1.159.695
- Vadesiz mevduat (*)	2.284.711	1.029.238
- Vadeli mevduat	1.014.623	130.457
Borsa para piyasası ("BPP") alacakları (**)	3.223.457	3.273.000
B tipi likit yatırım fonları	2.555.794	-
VIOP işlem teminatları	763.092	-
Toplam	9.841.677	4.432.695

(**) Vadesiz mevduatların 1.306.801 TL (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup'un hesaplarında tutulmaktadır.

(**) Borsa Para Piyasası'nın 2.000.000 TL (31 Aralık 2016: 3.273.000 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Şirket'in hesaplarında tutulmaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile menkul kıymetlerin toplamından faiz tahakkukları ve müşteri varlıkları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Nakit ve nakit benzerleri	9.841.677	4.432.695
Müşteri varlıkları (-)	(3.306.801)	(3.273.000)
Faiz tahakkukları (-)	(1.427)	(53)
	6.533.449	1.159.642

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatın detayları aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	1.014.623	1.014.623	6,00-13,00	130.457	130.457	6,75-8,25
	1.014.623			130.457		

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Alım satım amaçlı elde tutulan finansal varlıklar	42.497.123	36.772.110
Menkul kıymetler değer düşüklüğü karşılığı (-)	(2.161.820)	(1.057.797)
Toplam	40.335.303	35.714.313
Menkul kıymetler değer düşüklüğü hareket tablosu	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	1.057.797	-
Dönem içinde ayrılan karşılık (Dipnot 19)	1.104.023	1.057.797
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	-	-
Dönem sonu - 31 Aralık	2.161.820	1.057.797
31 Aralık 2017	Maliyet değeri	Gerçeğe uygun değer
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	36.742.406	37.334.827
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	5.038.873	5.114.110
Hisse senetleri (*)	42.100	48.186
Toplam	41.823.379	42.497.123
31 Aralık 2016	Maliyet değeri	Gerçeğe uygun değer
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	6.151.579	6.840.839
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	27.559.496	29.842.458
Hisse senetleri (*)	77.900	88.813
Toplam	33.788.975	36.772.110

(*) 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla hisse senetlerinin tamamı BİST’te işlem görmektedir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

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

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

(*) Grup'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla %0,04 oranında iştirak ettiği Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") payları, BİST tarafından açıklanan teklif fiyatı üzerinden 2017 yılı içerisinde toplam 1.341.572 TL tutarına satılmış olup, ilgili satış işleminden kazanılan 1.181.861 TL'lik tutar "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" altında muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 19).

6- FİNANSAL BORÇLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Borsa para piyasasına borçlar	15.930.000	12.495.000
Toplam	15.930.000	12.495.000

31 Aralık 2017

Para cinsi	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	9,50 - 12,00	2 Ocak 2018	15.930.000
Toplam			15.930.000

31 Aralık 2016

Para cinsi	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	8.75 - 10.35	2 Ocak 2017	12.495.000
Toplam			12.495.000

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kredili müşterilerden alacaklar	13.773.664	2.916.287
Performans komisyon alacakları (Dipnot 25)	2.621.218	-
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 25)	322.248	1.151.687
Müşterilerden alacaklar	275.989	518.074
Diğer	138.936	221.859
Toplam	17.132.055	4.807.907
Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Müşterilere borçlar	17.729.599	3.051.275
Satıcılar	698.750	380.827
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 25)	44.819	3.276.250
Diğer	-	267.946
Toplam	18.473.168	6.976.298

8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Verilen depozito ve teminatlar (*)	4.071.747	4.211.801
Toplam	4.071.747	4.211.801

(*) Grup'un ilgili piyasalarda yaptığı işlemler için verdiği depozito tutarlarıdır.

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergi ve kesintiler	895.478	429.460
Toplam	895.478	429.460

9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Gelecek aylara ait peşin ödenmiş giderler	118.860	66.848
Toplam	118.860	66.848

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2017	Giriş	31 Aralık 2017
Maliyet			
Mobilya ve demirbaşlar	1.283.797	351.273	1.635.070
Özel maliyetler	102.017	37.315	139.332
Toplam	1.385.814	388.588	1.774.402
Birikmiş amortisman (-)			
Mobilya ve demirbaşlar amortismanı (-)	952.627	169.823	1.122.450
Özel maliyetler amortismanı (-)	69.977	9.084	79.061
Toplam	1.022.604	178.907	1.201.511
Net defter değeri	363.210		572.891
	1 Ocak 2016	Giriş	31 Aralık 2016
Maliyet			
Mobilya ve demirbaşlar	1.148.562	135.235	1.283.797
Özel maliyetler	93.167	8.850	102.017
Toplam	1.241.729	144.085	1.385.814
Birikmiş amortisman (-)			
Mobilya ve demirbaşlar amortismanı (-)	815.219	137.408	952.627
Özel maliyetler amortismanı (-)	60.154	9.823	69.977
Toplam	875.373	147.231	1.022.604
Net defter değeri	366.356		363.210

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2017	Giriş	31 Aralık 2017
Maliyet			
Haklar	36.317	51.627	87.944
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	331.506	750.000	1.081.506
Toplam	367.823	801.627	1.169.450
Birikmiş Amortisman (-)			
Haklar (-)	33.901	5.883	39.784
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (-)	159.556	153.965	313.521
Toplam	193.457	159.848	353.305
Net Defter Değeri	174.366		816.145
	1 Ocak 2016	Giriş	31 Aralık 2016
Maliyet			
Haklar	32.777	3.540	36.317
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	318.676	12.830	331.506
Toplam	351.453	16.370	367.823
Birikmiş amortisman (-)			
Haklar (-)	32.776	1.125	33.901
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (-)	91.668	67.888	159.556
Toplam	124.444	69.013	193.457
Net defter değeri	227.009		174.366

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Borç karşılıkları

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılıkları (*)	110.000	128.000
Ceza ve kesintiler	-	67.221
	110.000	195.221

(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabında gösterilen 110.000 TL (31 Aralık 2016: 128.000 TL) tutarındaki karşılık Şirket aleyhine açılmış olan işe iade davalarına ilişkin olarak ayrılmıştır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme ilişkin dava karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	128.000	110.000
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	18.000
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	(18.000)	-
Dönem sonu - 31 Aralık	110.000	128.000

(b) Müşteri emanetleri

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan yatırım fonları, devlet tahvilleri, repo taahhütleri ile hisse senetlerinin detayı 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yatırım fonları	9.837.327.190	9.826.550.734
Hisse senetleri ve varantlar	2.102.896.000	1.771.159.000
Özel sektör tahvilleri	34.128.477	25.906.000
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	7.655.499	2.576.499
Finansman bonoları	12.780.000	5.262.189

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

(c) Teminat mektupları

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir;

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	Döviz Cinsi	Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Cinsi	Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (Dipnot 7)	-	-	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	TL	19.896.780	19.896.780	TL	16.741.780	16.741.780
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı						
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
Toplam			19.896.780			16.741.780

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla vermiş olduğu TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı %17 (31 Aralık 2016: %10); aktif toplamına oranı %14'tür (31 Aralık 2016: %8).

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13 - TAAHHÜTLER

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kasada bulundurulmuş değerli varlıklar ile maddi duran varlıklara ilişkin toplam sigorta tutarı 1.919.500 TL'dir (31 Aralık 2016: 2.100.000 TL).

Vadeli işlem sözleşmelerine ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2017

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Kontrat sayısı	Uzlaşma fiyatı	Nominal değer
F_USDTRY0218-K	28 Şubat 2018	Kısa	2.984	3,8550	766.549
Net pozisyon					766.549

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla açık vadeli işlem sözleşmesi bulunmamaktadır.

14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek SSK primleri	410.380	166.001
Ödenecek vergi ve kesintiler	56.338	294.694
Toplam	466.718	460.695

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Personel prim karşılığı	1.522.708	721.674
Kullanılmamış izin karşılığı	331.747	138.082
Toplam	1.854.455	859.756

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla kullanılmayan izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Kullanılmayan izin karşılıkları	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	138.083	79.523
Dönem içinde ayrılan karşılık (Dipnot 18)	193.664	72.389
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	-	(13.830)
Dönem sonu - 31 Aralık	331.747	138.082

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla kullanılmayan izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Personel prim ve ikramiye karşılığı	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	721.674	274.057
Dönem içinde ayrılan karşılık (Dipnot18)	1.522.708	721.674
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	(721.674)	(274.057)
Dönem sonu - 31 Aralık	1.522.708	721.674

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türk kanunlarına göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve sebepsiz yere kurumla ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 yılını (kadınlarda 20 sene) dolduran ve emeklilik hakkı kazanmış (58 yaş kadınlarda ve 60 yaş erkeklerde), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihli finansal tablolarda Şirket, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi"ni kullanarak iskonto eden bağımsız bir aktüeryal çalışma yaptırmış ve finansal tablolarına yansıtılmıştır. Bilanço tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, yıllık %6,50 enflasyon, %11,00 faiz oranı ve %4,23 iskonto oranı (31 Aralık 2016: Yıllık %7,00 enflasyon, %11,00 faiz oranı ve %3,74 iskonto oranı) varsayımları kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli olan 5.001,76 tam TL (1 Ocak 2017: 4.426,16 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılıkları	484.933	388.298
Toplam	484.933	388.298

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	388.298	414.424
Cari dönem hizmet maliyeti	153.341	44.433
Faiz maliyeti	51.972	15.393
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	(30.906)	30.722
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	(77.772)	(116.674)
Dönem sonu - 31 Aralık	484.933	388.298

15 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Diğer dönen varlıklar		
İş avansları	13.000	12.000
Toplam	13.000	12.000
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Gider tahakkukları	27.854	44.459
Toplam	27.854	44.459

16 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık'ın sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 19.820.509 adet (31 Aralık 2016: 19.700.000 adet) paydan meydana gelmektedir. Ana Ortaklık'ın çıkarılmış sermayesi 19.820.509 TL (31 Aralık 2016: 19.700.000 TL)'dir.

Bilanço tarihi itibarıyla toplam payların 19.775.509 adedi A grubu hisse senetlerinden, 45.000 adedi B grubu hisselerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 45.000 adedi A grubu hisse, 19.655.000 B grubu).

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Ana Ortaklık'ın sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

Grup	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016		
	Tutarı	Ortaklık oranı (%)	Tutarı	Ortaklık oranı (%)	
Ömer Zühtü Topbaş	B	12.079.153	60,94	12.079.155	61,32
Georgerobert Wiederkehr	B	1.943.226	9,80	1.943.225	9,86
Ali Fuat Kutlucan	B	1.404.006	7,08	1.192.050	6,05
Mehmet Taylan Tatlısu	B	1.003.407	5,06	1.012.784	5,14
Ömer Zühtü Topbaş	A	45.000	0,23	45.000	0,23
Diğer (*)	B	3.345.717	16,88	3.427.786	17,40
Toplam		19.820.509	100	19.700.000	100
Sermaye Düzeltmesi Farkları (**)		562.736		12.912.575	

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

(**) Grup sermaye düzeltmesi farkından oluşan yedeklerini, geçmiş yıllar zararlarından mahsup etmiştir.

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle Ana Ortaklık'ın sermayesinin halka açıklık oranı %16,95'dir (31 Aralık 2016 % 16,34).

Ana Ortaklık'ın 17 Nisan 2015 tarih, 16 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında, sermayenin 12.200.000 TL'den 7.500.000 TL arttırılarak 19.700.000 TL ye çıkartılmasına karar verilmiş olup arttırılan sermayenin ortaklar tarafından ödemesi 23 Temmuz 2015 tarihinde tamamlanmıştır. Arttırılan sermayenin ticaret siciline tescili 10 Ağustos 2015'te tamamlanmasının ardından 14 Ağustos 2015 tarih 8884 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanmıştır.

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

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

Yıl	Çalışanlara verilecek toplam pay alım opsiyonu neticesinde alınabilecek maksimum pay adeti (*)	Opsiyon kullanım fiyatı (TL) (*)
2016	108.800	2,40
2017	155.700	2,80
2018	198.200	3,25
Toplam	462.700	-

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

Yukarıda belirtilen maksimum pay adedleri kapsamında Grup çalışanlarının kullanacağı opsiyonlar neticesinde Grup'un yeni sermayesi 19.820.509 TL'ye ulaşması beklenmekte olduğundan dolayı, Şirket Yönetim Kurulu 16 Ocak 2017 tarih ve 2017/2 sayılı kararına göre, SPK' nin ilgili tebliği uyarınca Şirket'in 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisindeki 19.700.000 TL olan Şirket çıkarılmış sermayesinin mevcut ortaklarının hepsinin rüçhan hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle, şarta bağlı sermaye artırımını ile 19.820.509 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir.

Paylara ilişkin primler

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.

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Yasal Yedekler:

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (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:

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

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

Diğer yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları:

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

Geçmiş yıllar karları/(zararları):

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un geçmiş yıllar karı 4.958.209 TL (31 Aralık 2016: 9.029.443 TL geçmiş yıllar zararları) tutarındadır.

Kontrol gücü olmayan paylar

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Satış gelirleri		
Özel kesim borçlanma araçları satışları	227.258.856	143.202.994
Euro tahvil satışları	108.073.157	9.886.406
Finansman bonusu satışları	52.876.828	20.162.289
Banka bonusu satışları	9.497.845	4.170.365
Hisse senedi satışları	5.758.921	827.088
Devlet tahvili satışları	5.560.375	34.216.538
Kira sertifikası satışları	20.025	206.561
Yatırım fonları satış gelirleri	15.004	250.097
Toplam	409.061.011	212.922.338
Hizmet gelirleri		
Viop aracılık komisyonları	9.851.235	6.858.856
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	4.644.559	3.662.941
Portföy yönetim komisyonları	7.429.693	3.141.900
Halka arz satış geliri	500.834	268.628
Devlet tahvili alım/satım aracılık komisyonları	143.627	46.331
Diğer komisyon ve gelirler	1.711.250	2.692.312
Toplam	24.281.198	16.670.968
Satış iadeleri (-)		
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(279.155)	(98.282)
Toplam	(279.155)	(98.282)
Esas faaliyetlerden diğer gelir / (giderler),net		
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	1.333.531	390.931
Temettü geliri	55.535	45.632
Toplam	1.389.066	436.563
Toplam hasılat	434.452.120	229.931.587
Satışların maliyeti (-)	(409.212.094)	(211.905.444)
Brüt kar	25.240.026	18.026.143

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Satışların maliyeti (-)		
Özel kesim borçlanma araçları alıŖları	227.912.356	142.291.264
Euro tahvil alıŖları	107.982.824	9.885.676
Finansman bonusu alıŖları	52.818.169	20.071.491
Banka bonusu alıŖları	9.463.652	4.155.698
Hisse senedi alıŖları	5.765.489	827.478
Devlet tahvili alıŖları	5.234.583	34.215.900
Kira sertifikası alıŖları	20.025	207.889
Yatırım fonu alıŖları	14.996	250.048
Toplam	409.212.094	211.905.444
Brüt kar	25.240.026	18.026.143

18 - PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	4.243.294	2.937.637
Genel yönetim giderleri	18.657.554	14.245.367
Toplam	22.900.848	17.183.004

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Pazarlama Gideri		
Ekran veri dağıtım giderleri	2.193.206	1.193.082
Borsa payları	1.404.064	871.621
Saklama komisyonları	460.392	347.983
Reklam gideri	121.245	203.720
Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP") giderleri	16.080	10.110
Promosyon gideri	-	2.750
Yatırım fonu hizmet gideri	-	179.225
Diğer	48.307	129.146
Toplam	4.243.294	2.937.637

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18 - PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (Devamı)

Genel yönetim giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Personel ücretleri prim ve giderleri	11.479.206	8.083.369
Personel prim ve ikramiye karşılıkları	1.522.708	721.674
Kira giderleri	1.165.664	1.391.608
Haberleşme giderleri	703.631	509.313
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	583.310	366.160
Seyahat, konaklama ve ulaşım giderleri	458.875	998.845
Danışmanlık ve benzeri hizmetler	439.707	355.919
Vergi, resim, harç ve resmi takip giderleri	360.932	206.957
Amortisman ve itfa giderleri (Dipnot 10 ve 11)	338.755	216.244
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	226.076	221.100
Kıdem tazminatı karşılığı	205.313	199.296
İzin karşılığı	193.664	72.389
Bina yönetim giderleri	137.698	48.444
Sigorta giderleri	80.693	85.381
Dava karşılık gideri	-	107.320
Diğer giderler	761.322	661.348
Toplam	18.657.554	14.245.367

19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Diğer faaliyetlerden gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Finansal yatırımlar faiz gelirleri ve değer artışları	6.381.597	3.129.231
İştirak satış karı	1.181.861	-
KAS işlemleri gelirleri	838.733	-
Kur farkı geliri	83.136	829.010
Konusu kalmayan karşılıklar	-	29.375
Önceki dönem gelirleri	-	18.815
Diğer	85.742	88.038
Toplam	8.571.069	4.094.469

Diğer faaliyetlerden giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Menkul kıymet değer düşüklüğü gideri (-)	1.099.242	1.057.797
Forex işlem giderleri	787.394	-
Finansal araçlara ilişkin gerçekleşmemiş değer azalışları (-)	172.628	36.587
Kur farkı gideri (-)	13.504	588.887
Ceza ve vergi giderleri (-)	-	29.295
Diğer (-)	14.140	65.413
Toplam	2.086.908	1.777.979

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Mevduat ve diğer faiz gelirleri	207.601	185.025
Toplam	207.601	185.025

21 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Faiz giderleri: (-)	1.386.819	1.023.544
- Borsa para piyasası faiz giderleri (-)	1.386.164	1.014.197
- Banka kredileri faiz giderleri (-)	655	9.347
Teminat mektubu komisyonları (-)	185.135	158.232
Banka masrafları (-)	44.034	26.129
Diğer (-)	5.593	45
Toplam	1.621.581	1.207.950

22 - DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Diğer kapsamlı gelir		
Aktüeryal kazanç/(kayıplar)	30.906	(30.722)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	(6.181)	6.144
	24.725	(24.578)

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ertelenen vergi varlıkları	631.362	306.042
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(178.425)	(28.662)
Ertelenen vergi varlığı, net	452.937	277.380

31 Aralık 2017 ve 2016 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)	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Değer düşüklüğü karşılığı düzeltmesi	2.069.135	1.008.774	455.210	201.755
Kıdem tazminatı karşılığı	515.839	361.403	103.168	72.281
Kullanılmamış izin karşılığı	331.747	142.032	72.984	28.406
Dava karşılığı	-	18.000	-	3.600
			631.362	306.042
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	(830.480)	(143.308)	(166.096)	(28.662)
Menkul kıymet değer artışları	(61.646)	-	(12.329)	-
			(178.425)	(28.662)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			452.937	277.380

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 (2016: %20)'dir. 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).

Bazı Vergi Kanunlarında değişiklik yapılmasına dair Kanun 28 Kasım 2017'de TBMM'de onaylanmış ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak kurumlar vergisi oranını 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20'den %22'ye çıkarılacak şekilde yürürlüğe girmiştir. Bu kapsamda, Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yapılan ertelenen vergi varlık/yükümlülük hesaplamasında söz konusu vergi oranı değişikliğinin etkisi dikkate alınmıştır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. 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.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2005 ve 2006 yılları için söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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 beş yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısı ile ticari kar/zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu’nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	1.444.169	701.365
Peşin ödenen vergi ve fonlar (-)	(930.165)	(491.916)
Ödenecek vergiler, net	514.004	209.449

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Cari yıl vergi gideri	(1.444.169)	(701.365)
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	180.596	202.474
	(1.263.573)	(498.891)

Cari yıl vergi gideri ile Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Vergi öncesi kar	7.409.359	2.136.704
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	1.481.872	427.341
Hisse satışı karına ilişkin indirimler (*)	(177.279)	-
Vergi oranının değişiminden kaynaklanan farklar	(48.018)	-
Kanunen kabul edilmeyen giderler	6.998	63.471
Cari yılda kullanılan mali zarar etkisi	-	(20.566)
Diğer	-	28.645
Cari yıl vergi gideri	1.263.573	498.891

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

Ertelenen vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Ertelenmiş vergi (varlık) / yükümlülüğü hareketleri	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	277.380	81.050
Dönem vergi gideri	180.596	202.474
Dönem vergi geliri/(gideri)- diğer kapsamlı gelir	(5.039)	(6.144)
Dönem sonu - 31 Aralık	452.937	277.380

24 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Net dönem karı	6.145.786	1.637.813
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	19.759.651	19.700.000
Hisse başına kazanç	0,3110	0,0831

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan alacaklar:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar		
Osmanlı Portföy yatırım fonlarından alacaklar	296.958	1.151.604
Personel avansları	25.290	-
Eskander Maleki	-	83
Toplam	322.248	1.151.687

İlişkili taraflara borçlar:

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

Ömer Zühtü Topbaş	22.973	3.901
Personele borçlar	20.551	-
Mehmet Taylan Tatlısu	1.295	-
Osmanlı Portföy yatırım fonlarına borçlar	-	3.272.349
Toplam	44.819	3.276.250

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan alınan gelirler:		
Osmanlı Portföy yatırım fonları	6.341.595	958.160
Ömer Zühtü Topbaş	191	615
Mehmet Taylan Tatlısu	118	15.278
Pınar Çakılkaya	1	722
Bosphoros Umbrella Sicav P.L.C .	-	782.348
Eskander Maleki	-	835.237
Toplam	6.341.905	2.592.360

c) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve haklar:		
Diğer üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler	1.452.082	1.344.250
	1.452.082	1.344.250

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Grup, faaliyetlerinden dolayı borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

26.1. Kredi riski açıklamaları

Grup'un kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

31 Aralık 2017	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami riski	322.248	16.809.807	-	4.071.747	9.841.677	40.335.303
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	322.248	16.809.807	-	4.071.747	9.841.677	42.497.123
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	2.161.820
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	(2.161.820)
- Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2016						
31 Aralık 2016	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami riski	1.151.687	3.656.220	-	4.211.801	4.432.695	35.714.313
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.151.687	3.656.220	-	4.211.801	4.432.695	36.772.110
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	1.057.797
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	(1.057.797)
- Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

26.2. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Grup'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2017						
	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	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

31 Aralık 2016						
	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	12.495.000	12.495.000	-	-	-	12.495.000
Ticari borçlar	6.976.298	6.976.298	-	-	-	6.976.298
Toplam yükümlülükler	19.471.298	19.471.298	-	-	-	19.471.298

26.3. Piyasa riski açıklamaları

Piyasa riski, faiz oranı, hisse senedi fiyatları, döviz kurları ve kredi genişlikleri gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin Grup'un gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir. Grup bu riski, faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle yönetmektedir.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

i. Döviz Kuru Riski

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	1.926.085	422.802	73.373	-	-	-
Ticari alacaklar	-	-	-	9.461.902	2.681.665	-
Toplam varlıklar	1.926.085	422.802	73.373	9.461.902	2.681.665	-
Ticari borçlar	1.306.801	264.343	68.591	7.841.194	2.228.118	-
Toplam yükümlülükler	1.306.801	264.343	68.591	7.841.194	2.228.118	-
Net yabancı para varlıklar	619.284	158.459	4.782	1.620.708	453.547	-

Aşağıdaki tablo, Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları'nın ve Avro'nun TL karşısında %10 oranında değer artışının/azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2016			
	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	162.070	(162.070)	162.070	(162.070)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Avro net etki (1 +2)	162.070	(162.070)	162.070	(162.070)
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Doları net etki (1 +2)	-	-	-	-
TOPLAM	162.070	(162.070)	162.070	(162.070)

ii. Faiz Pozisyonu Riski

Grup faiz oranlarındaki değişikliklerin faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerine olan etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un değişken faiz bileşenine sahip finansal araçları bulunmamaktadır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un sabit faiz bileşenine sahip finansal araçları aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sabit faizli finansal kalemler		
<i>Finansal varlıklar</i>		
Finansal varlıklar	32.552.652	35.714.313
BPP alacakları	3.223.457	3.273.000
Vadeli mevduat	1.014.623	130.457
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Finansal borçlar	15.930.000	12.495.000

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Değişken faizli finansal araçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Finansal varlıklar	9.944.471	-

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<i>Finansal varlıklar</i>		
Finansal varlıklar (%)	15,88	11,43
BPP alacakları (%)	8,50	6,75
Vadeli mevduat (%)	11,96	7,93

Finansal varlıklar

Finansal yükümlülükler (%)	10,71	9,22
----------------------------	-------	------

Faiz oranı değişimlerinin değişken faizli finansal araçlar üzerindeki etkisi nedeniyle, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı kar 325.527 TL (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır) artacak veya 325.527 TL (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır) azalacaktı.

26.4. Operasyonel risk

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

Fiyat riski

Grup'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 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 2.406 TL (31 Aralık 2016: 4.440 TL) artış/azalış oluşmaktadır.

26.5. Sermaye yönetimi

Grup, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket'in 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.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Grup, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal aktifler:

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Özel kesim borçlanma araçları:

Borsada işlem gören özel kesim borçlanma araçlarının bilanço tarihi itibarıyla oluşan ve BİST tarafından yayınlanan borçlanma araçları değerlendirme raporunda açıklanan bekleyen en iyi alış takas fiyatları kullanılarak veya bilanço tarihi itibarıyla borsa fiyatı oluşmamış ve gözlemlenebilir bir fiyatı bulunmayan borçlanma araçlarının en son işlem gördükleri günden itibaren iç verim oranı yöntemi kullanılarak gerçeğe uygun değerleri tespit edilmiştir. İlgili borçlanma araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin iç verim oranı yöntemi ile bulunması durumlarında ilgili borçlunun kredibilitesi ve piyasa koşullarındaki değişikliklerin ilgili borçlanma aracının fiyatı üzerindeki muhtemel etkileri Şirket yönetimi tarafından değerlendirilmektedir.

Grup'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	9.841.677	9.841.677	9.841.677	9.841.677
Finansal yatırımlar	40.335.303	40.335.303	35.714.313	35.714.313
Ticari alacaklar	17.132.055	17.132.055	4.807.907	4.807.907
Finansal borçlar	15.930.000	15.930.000	12.495.000	12.495.000
Ticari borçlar	18.473.168	18.473.168	6.976.298	6.976.298

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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.

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

31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Özel sektör tahvilleri	-	37.334.827	-
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	5.114.110	-	-
Hisse senetleri	48.186	-	-
	5.162.296	37.334.827	-
31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Özel sektör tahvilleri	-	29.842.458	-
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	6.840.839	-	-
Hisse senetleri	88.813	-	-
	6.929.652	29.842.458	-

28 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

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

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

30 Aralık 2012 tarih ve 28513 sayılı resmi gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kanunu'nun Portföy Yönetim Şirketlerine ilişkin 55. maddesinde ve portföy saklama hizmetine ilişkin 56. maddesinde yer verilen uygulamaları düzenlemek amacıyla "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 2 Temmuz 2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazetede yayımlanmıştır. Uygulamaya konulan sözkonusu tebliğler ile portföy yönetim şirketlerinin asgari sermayeleri yönettikleri portföy büyüklüklerine bağlı olarak değişebilmekle birlikte asgari özsermaye tutarı 10.000.000 TL olarak belirlenmiştir. "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir. Portföy yönetim şirketlerinin, söz konusu asgari özsermaye şartını ilgili tebliğin yürürlüğe girdiği 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren bir yıl içinde yerine getirmek zorunda olduğu düzenlenmiştir.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz. Ayrıca sermaye yeterliliği tabanı Tebliğ'in 7. maddesinde belirlenmiş özsermaye rakamlarının %60'ından düşük olamaz. Şirket 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

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

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Grup, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 9 adet yatırım fonunun (31 Aralık 2016: 6 adet yatırım fonu) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 7.429.693 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2016: 3.141.900 TL)'dir.

.....