

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018

**ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
DİP NOTLARI**

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL BİLGİLER

İÇİNDEKİLER		Sayfa
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU.....		1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI		2
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU		3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....		4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....		5-27
NOT 1	ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-13
NOT 3	ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI.....	14
NOT 4	FİNANSAL YATIRIMLAR VE DİĞER ALACAKLAR.....	14-15
NOT 5	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	15-16
NOT 6	ÖZKAYNAKLAR	16-17
NOT 7	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	18
NOT 8	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	18-20
NOT 9	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	21-24
NOT 10	FİNANSAL ARAÇLAR	25-26
NOT 11	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSULAR.....	26-27
NOT 12	ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	27
NOT 13	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	27

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		5.215.921	4.992.725
Nakit ve nakit benzerleri		129.149	176.250
Finansal yatırımlar	4	4.942.290	3.074.278
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	4	4.942.290	3.074.278
Ticari alacaklar		124.826	1.741.916
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5	124.826	1.734.042
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		-	7.874
Peşin ödenmiş giderler		19.656	281
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		19.656	281
Duran varlıklar		57.192	96.411
Maddi duran varlıklar		3.274	4.549
- Mobilya ve demirbaşlar		3.274	4.549
Maddi olmayan duran varlıklar		348	1.235
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		348	1.235
Ertelenmiş vergi varlığı	8	53.570	90.627
Toplam varlıklar		5.273.113	5.089.136
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		442.505	1.073.756
Ticari borçlar		345.522	26.096
- İlişkili taraflara ticari borçlar		325.904	15.495
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		19.618	10.601
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		-	46.762
Diğer borçlar		77.746	83.589
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		77.746	83.589
Dönem karı vergi yükümlülüğü		-	246.352
Kısa vadeli karşılıklar		19.237	670.957
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		19.237	670.957
Uzun vadeli yükümlülükler		36.040	21.950
Uzun vadeli karşılıklar		36.040	21.950
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		36.040	21.950
Özkaynaklar		4.794.568	3.993.430
Ödenmiş sermaye	6	3.500.000	3.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	6	(7.113)	(4.567)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)		(7.113)	(4.567)
Geçmiş yıllar kar/zararları (-)	6	997.997	(89.051)
Net dönem karı		303.684	1.087.048
Toplam kaynaklar		5.273.113	5.089.136

Takip eden açıklama ve dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluştururlar.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>
	Dipnot	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI:					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	7	9.339.205	472.090	1.994.720	398.574
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	7	(7.942.944)	(103.836)	(1.000.776)	-
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		1.396.261	368.254	993.944	398.574
Genel yönetim giderleri (-)		(1.258.404)	(441.675)	(684.895)	(315.014)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(191.725)	(48.062)	(113.139)	(20.969)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		30.173	4.044	7.877	2.922
Esas faaliyet karı		(23.695)	(117.439)	203.787	65.513
Finansman gelirleri		500.081	220.220	97.505	(50.609)
Finansman giderleri (-)		(2.616)	(448)	-	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		473.770	102.333	301.292	14.904
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)					
- Dönem vergi gideri (-)	8	(132.311)	-	(61.110)	-
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	8	(37.775)	(2.208)	31.124	27.713
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		303.684	100.125	271.306	42.917
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp)					
Pay başına kazanç		0,086	0,028	0,09	0,01
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazançları		(3.264)	(4.128)	(8.574)	-
Tanımlanmış fayda planları Yeniden ölçüm kayıpları vergi etkisi		718	908	1.715	-
Diğer kapsamlı gider (-)		(2.546)	(3.220)	(6.859)	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/		301.138	96.905	264.447	42.617

Takip eden açıklama ve dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluştururlar.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Özkaynaklar (Sınırlı denetimden geçmiş)										
	Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)	Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıl (zararları)/ karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2017	2.000.000	-	-	-	-	(110.288)	21.237	1.910.949	-	1.910.949
Transferler	-	-	-	-	-	21.237	(21.237)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(6.859)	-	-	-	271.306	264.447	-	264.447
- Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	271.306	271.306	-	271.306
- Diğer kapsamlı gider (-)	-	-	(6.859)	-	-	-	-	(6.859)	-	(6.859)
Sermaye artırımını	1.000.000	-	-	-	-	-	-	1.000.000	-	1.000.000
30 Eylül 2017	3.000.000	-	(6.859)	-	-	(89.051)	271.306	3.175.396	-	3.175.396
Özkaynaklar (Sınırlı denetimden geçmemiş)										
	Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)	Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıl (zararları)/ karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2018	3.000.000	-	(4.567)	-	-	(89.051)	1.087.048	3.993.430	-	3.993.430
Transferler	-	-	-	-	-	1.087.048	(1.087.048)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(2.546)	-	-	-	303.684	301.138	-	301.138
- Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	303.684	303.684	-	303.684
- Diğer kapsamlı gider (-)	-	-	(2.546)	-	-	-	-	(2.546)	-	(2.546)
Sermaye artırımını	500.000	-	-	-	-	-	-	500.000	-	500.000
30 Eylül 2018	3.500.000	-	(7.113)	-	-	997.997	303.684	4.794.568	-	4.794.568

Takip eden açıklama ve dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluştururlar.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

Dipnot referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2017
A. Esas faaliyetlerde kullanılan net nakit (-)	(47.020)	(937.017)
Dönem net karı	303.684	271.306
Dönem net zararı mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:	452.694	110.834
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	-	1.305
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	(217.473)	(28.959)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	170.086	(31.124)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	500.081	152.625
Kar/Zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	-	16.987
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi kullanılan net nakit (-)	(803.398)	(1.319.157)
Finansal yatırımlardaki artış (-)	(1.868.012)	(1.322.345)
Ticari alacaklardaki azalış	1.617.090	339.723
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış	1.617.090	344.433
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış	-	(4.710)
Diğer alacaklardaki azalış	-	22.627
İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki azalış	-	22.627
Faaliyetle ilgili diğer alacaklardaki artış (-)	(19.220)	2.076
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki artış (-)	(19.220)	2.076
Ticari borçlardaki azalış (-)	319.426	(280.581)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)	310.409	(274.734)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) (-)	9.017	(5.847)
Faaliyetle ilgili diğer borçlardaki azalış (-)	52.605	(13.616)
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlardaki azalış (-)	52.605	(13.616)
Ödenen personel primleri (-)	(659.090)	-
Ödenen vergiler (-)	(246.197)	(94.273)
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit	-	-
C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit	(81)	1.000.000
Alınan faizler	(500.081)	-
Sermaye artırımını	500.000	1.000.000
Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki net artış (A+B+C)	(47.101)	62.983
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	176.250	131.976
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	129.149	194.959

Takip eden dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluştururlar.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 2.000.000 TL kayıtlı tarihsel sermaye ile 05 Mart 2015 tarihinde kurulmuş olup 18 Haziran 2015 tarihinde faaliyetlerine başlamıştır. Şirket faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu'nun, "Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin" Tebliğ hükümlerine göre sürdürmektedir.

Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28 Mart 2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır. Şirket'in kontrol Şirket'in ana ortağı olan Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin elinde bulunmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK" veya "Kurul") 111-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliğ" ne uyum sağlamış olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 18 Haziran 2015 tarih ve PYS / PY 25/743 sayılı faaliyet yetki belgesi ile portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunmaya hak kazanmıştır.

Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve SPK'dan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Şirket, herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın Kurul'a bildirimde bulunmak ve Kurul'un portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari özsermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, Kurul'un yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde;

- (i) Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması,
- (ii) Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması,
- (iii) Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması, yan hizmetlerini de verebilir.

Portföy yöneticiliğine ilişkin ilkeler;

Şirket bireysel ve kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin sermaye piyasası mevzuatında yer alan ilkelere uymakla yükümlüdür. Bununla beraber Şirket'in yapamayacağı işlemler aşağıda belirtilmiştir;

- a) Fon katılma paylarının pazarlama ve dağıtım dışında aracılık faaliyetlerinde bulunamaz.
- b) Sermaye piyasası araçlarına ilişkin veya bunlardan bağımsız olarak kendi mali taahhüdünü içeren evrak çıkaramaz, ödünç para verme işlemleri yapamaz ve kısa süreli nakit ihtiyacının karşılanması dışında kredi alamaz. Kurulun sermaye piyasası araçlarının saklanmasıyla ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan teslim karşılığı ödeme ilkesi kapsamında gerçekleştirilen işlemler için temin edilen krediler bu kapsamda değerlendirilmez.
- c) İlgili sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde yapılabilecek faaliyetlere ilişkin iş ve işlemler dışında; hiçbir ticari, sınai ve zirai faaliyette bulunamaz, gerekli olanın üstünde taşınmaz mal edinemez.
- d) 19 Ekim 2005 tarihli ve 5411 sayılı Bankacılık Kanununda tanımlandığı üzere mevduat toplayamaz, mevduat toplama sonucunu verebilecek işlemler yapamaz.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

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

Şirket'in şubesi bulunmamaktadır ve Şirket Türkiye'de kayıtlı olup, kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Büyükdere Cad. İç Kapı No.69 Nurol Plaza Kat: 8 Sarıyer-İstanbul.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in 11 çalışanı bulunmaktadır. (31 Aralık 2017: 5).

Finansal tabloların onaylanması:

30 Eylül 2018 tarihi ve bu tarihte sona eren ara dönem itibarıyla hazırlanan özet finansal tablolar, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2018 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin onaylanan bu ara dönem özet finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

Şirket'in 21 Şubat 2018 tarihli Yönetim Kurul toplantısında alınan karar ile Şirket sermayesi 3.000.000 TL'den tamamı nakden ödenmek suretiyle ile 3.500.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Söz konusu sermaye artışına ilişkin 500.000 TL Şirket ortakları tarafından nakden ödenmiş olup, 21 Haziran 2018 tarihli ve 9604 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla kurucusu olduğu yatırım fonları aşağıda sunulmuştur:

- Osmanlı Portföy Avrasya Serbest Fon
- Osmanlı Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
- Osmanlı Portföy Beylerbeyi Serbest Fon
- Osmanlı Portföy Minerva Serbest Fon
- Osmanlı Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
- Osmanlı Portföy Rumeli Serbest Fon
- Osmanlı Portföy Anatolia Serbest Fon
- Osmanlı Portföy Balkan Serbest Fonu

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan muhasebe standartları

1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 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 Tebliğin 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

Şirket, 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Uygulanan muhasebe standartları (Devamı)

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

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 1 Ocak 2017- 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait finansal tabloları ile beraber okunmalıdır. Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan özet finansal tablolarında, 1 Ocak 2017- 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait yılsonu finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları Dipnot 2.3'te belirtilenler hariç olmak üzere değiştirilmeden uygulanmaya devam etmiştir.

Şirket, 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 varlıkların dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

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

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

Yeni ya da düzenlenmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının ve yorumların uygulanması

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

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

- **TFRS 9, "Finansal araçlar"**; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- **TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"**; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Genel 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.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- **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.
- **TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’ standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

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

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

- **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’den 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.
- **TFRS 16, “Kiralama işlemleri”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım 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.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- **TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.
- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **2015-2017 yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- **TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması,

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

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

TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardına ilk geçiş

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

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

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

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

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

Finansal varlıklar	TMS 39’a göre önceki sınıflandırma		TFRS 9’a göre yeni sınıflandırma	
	Ölçüm esasları	Defter değeri 31 Aralık 2017	Ölçüm esasları	Defter değeri 31 Aralık 2017
Özel sektör borçlanma araçları	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	3.074.278	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	3.074.278
Ticari alacaklar	İtfa edilmiş maliyet	1.741.916	İtfa edilmiş maliyet	1.741.916
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	26.096	İtfa edilmiş maliyet	26.096

TFRS 9, finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukların yanı sıra TMS 39’da yer alan gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (Devamı)

ii. *Önemli muhasebe politikalarının özeti*

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

Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

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

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (Devamı)

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar:

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

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” kullanılarak “İtfa edilmiş maliyeti” ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolarında nakit ve nakit benzerleri ile ticari alacaklarını İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

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

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

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

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

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

İşletmenin sürekliliği:

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması:

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanmaktadır. İş planı, Şirket'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır (Dipnot 7).

4. FİNANSAL YATIRIMLAR VE DİĞER ALACAKLAR

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal yatırımlarının detayları aşağıda sunulmuştur.

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	4.942.290	3.074.278
- Devlet borçlanma araçları (*)	3.952.788	-
- Özel sektör borçlanma araçları	989.502	3.074.278
Toplam	4.942.290	3.074.278

(*) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla taşınan değeri 3.952.788 TL ve nominalı 2.840.000 TL olan menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") işlem limiti teminatı olarak verilmiştir.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

4. FİNANSAL YATIRIMLAR VE DİĞER ALACAKLAR (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal tablolarında muhasebeleştiği finansal varlıkların faiz oranları ve gerçeğe uygun değer hesaplamasına ilişkin detaylar Dipnot 9 ve 10'da sunulmuştur.

Diğer alacaklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Diğer alacaklar (**)	203.540	203.540
Menkul kıymetler değer düşüklüğü karşılığı (**) (-)	(203.540)	(203.540)
Toplam	-	-

(**) 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in portföyünde bulunan vadesinde ödenmemesinden dolayı diğer alacaklar hesabında takip edilen 203.540 TL tutarındaki Aynes Gıda Sanayi Ticaret A.Ş.'ye ait özel sektör tahvilinin tahsili için 4 Kasım 2016 tarihinde borç tasfiye sözleşmesi imzalanmıştır. Yapılan sözleşmeye istinaden yeniden yapılandırılmış olan alacak tutarından beklenen tahsilatlar gerçekleşmemiş olup söz konusu alacaklara ilişkin olarak 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilgili %100 oranında karşılık ayırmıştır.

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (ortak)	129.149	176.250
Toplam	129.149	176.250

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yönetmekte olduğu fonların yönetim ücreti alacaklarından oluşan ilişkili taraflardan ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Osmanlı Portföy Yatırım Fonları (*)	122.989	161.311
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (**)	-	1.572.731
Diğer	1.837	-
Toplam	124.826	1.734.042

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

(**) İlgili bakiye yatırım fonlarına ilişkin performans komisyon ücreti alacaklarından oluşmaktadır.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara ticari borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (***)	325.904	15.495
	325.904	15.495

(***) Kira ve ortak alan kullanım giderlerine ilişkin borçları ve diğer ticari borçları ifade etmektedir.

İlişkili taraflardan sağlanan komisyon gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Osmanlı Portföy Yatırım Fonları (Dipnot 7) (****)	1.422.925	380.052	990.014	398.574
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	44.924	-	-	-
	1.467.849	380.052	990.014	398.574

(****) İlgili bakiyeler Şirket'in fon yönetim ücretlerine ilişkin gelirleri ifade etmektedir.

İlişkili taraflara ödenen kira giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	147.334	49.112	137.755	46.815
	147.334	49.112	137.755	46.815

1 Ocak - 30 Eylül 2018 döneminde üst yönetime sağlanan faydalar 497.486 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 291.972 TL).

6. ÖZKAYNAKLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ticaret Unvanı	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100	3.500.000	100	3.000.000
Toplam Sermaye	100	3.500.000	100	3.000.000

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

6. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket'in 21 Şubat 2018 tarihli Yönetim Kurul toplantısında alınan karar ile Şirket sermayesi 3.000.000 TL'den tamamı nakden ödenmek suretiyle ile 3.500.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Söz konusu sermaye artışına ilişkin 500.000 TL Şirket ortakları tarafından nakden ödenmiş olup, 21 Haziran 2018 tarihli ve 9604 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanmıştır.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 5.000.000 TL'dir. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2015-2019 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi, her biri 1 TL itibarı değerinde 3.500.000 adet hisse geçici il mühaberlere bağlanmıştır.

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Geçmiş yıl karları/zararları (-)	997.997	(89.051)
	997.997	(89.051)

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, şirketin ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Yasal yedekler cari dönemde hareket görmemiştir.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

7. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Finans sektörü faaliyetleri hasılatı

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Hasılat gelirleri				
Özel sektör borçlanma araçları satışlarından elde edilen gelirler	4.733.867	-	989.701	-
Hisse senedi satışlarından elde edilen gelirler	2.374.123	-	-	-
Devlet borçlanma araçları satışlarından elde edilen gelirler	741.226	92.038	-	-
Yatırım fonları satışlarından elde edilen gelirler	-	-	15.005	-
	7.849.216	92.038	1.004.706	-
Hizmet gelirleri				
Portföy yönetim gelirleri	1.422.925	380.052	990.014	398.574
Diğer hizmet gelirleri	67.064	-	-	-
	1.489.989	380.052	990.014	398.574
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)				
Özel sektör borçlanma araçları satış maliyetleri (-)	(4.846.331)	-	(985.780)	-
Hisse senedi satış maliyetleri (-)	(2.347.010)	-	-	-
Devlet tahvili borçlanma araçları maliyeti (-)	(749.603)	(103.836)	-	-
Yatırım fonları satış maliyetleri (-)	-	-	(14.996)	-
	(7.942.944)	(103.836)	(1.000.776)	-
Brüt esas faaliyet karı	1.396.261	368.254	993.944	398.574

8. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

8. 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 (temettüleri) 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 geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

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

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

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

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Dönem kurumlar vergisi gideri (-)	-	(61.110)
Dönem ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(37.775)	3.411
Önceki döneme ait vergi karşılığı düzeltme etkisi (-)	(132.311)	-
Toplam dönem vergi gideri (-)	(170.086)	(57.699)

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Önceki dönemlerden devreden vergi alacağı	-	(33.163)
Kurumlar vergisi karşılığı (-)	-	(308.658)
Peşin ödenen vergiler	-	95.469
Dönem vergi varlığı/(borcu), net	-	(246.352)

5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20'dir. Bununla beraber, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlandığı şekli ile tüm şirketler için kurumlar vergisi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20'den %22'ye çıkarılmıştır.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

8. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşmesi veya yükümlülüklerin yerine getirilmesi beklenen dönemlerdeki yürürlükte olan ve ilgili vergi oranları kullanılarak hazırlanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal tablolara yansıtılan toplam geçici farklar ve bunlar üzerinden hesaplanmış ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlükleri aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Ertenmiş toplam geçici farklar	Ertenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Şüpheli alacak değer düşüklüğü karşılığı gideri (Dipnot 4)	203.540	44.779	203.540	44.778
Kıdem tazminatı karşılığı	36.040	7.929	21.950	4.390
Kullanılmamış izin karşılığı	19.237	4.232	11.867	2.373
Finansal varlıklara ilişkin değerleme farkları	-	-	175.089	38.520
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	-	-	2.828	566
Ertenmiş vergi varlıkları		56.940		90.627
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı (-)	(621)	(136)	-	-
Finansal varlıklara ilişkin değerleme farkları	(14.695)	(3.233)		
Ertenmiş vergi yükümlülükleri (-)		(3.370)		-
Ertenmiş vergi varlığı, net		53.570		90.627

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri itibarıyla Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Vergi öncesi kar	473.770	301.292
Yürürlükteki vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (-)	(104.229)	(60.258)
Prim/Değer Düşüklüğü karşılığına ilişkin giderlerin etkisi	145.000	37.068
Önceki dönemlere ait vergi düzeltmesi	(132.311)	-
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan cari dönem zararlarının etkisi (-)	(78.170)	-
(Kanunen kabul edilmeyen giderler) /indirim ve istisnalar, net	(-376)	(252)
Cari dönem vergi gideri (-)	(170.086)	(29.986)

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

9. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Şirket, finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskler likidite riski, kredi riski, piyasa riski ve sermaye riskidir.

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

a. Likidite risk yönetimi

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

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

	30 Eylül 2018					Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Ticari borçlar	345.522	345.522	-	-	-	345.522
Toplam yükümlülükler	345.522	345.522	-	-	-	345.522

	31 Aralık 2017					Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Ticari borçlar	26.096	26.096	-	-	-	26.096
Toplam yükümlülükler	26.096	26.096	-	-	-	26.096

b. Kredi risk yönetimi

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

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

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

Kredi riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Eylül 2018	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	124.826	-	-	-	129.149	4.942.290	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	124.826	-	-	-	129.149	4.942.290	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	203.540	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(203.540)	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerlerin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerlerin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

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

31 Aralık 2017	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1.734.042	7.874	-	-	176.250	3.074.278	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.734.042	7.874	-	-	176.250	3.074.278	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	203.540	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(203.540)	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerlerin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerlerin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

c. Piyasa risk yönetimi

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

i. Döviz pozisyonu riski

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

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yabancı para varlığı ve yükümlülüğü bulunmadığından dolayı Kur riski ve kur riskine duyarlılık tabloları sunulmamıştır.

ii. Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir.

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli finansal varlıklar		
Sabit faizli finansal varlıklar	4.942.290	3.074.278

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in değişken faizli finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmamasından dolayı yeniden fiyatlama tablosu ve faize riskine karşı duyarlılık tablosu sunulmamıştır.

d. Sermaye riski yönetimi

Şirket, 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 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. 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.

Şirket, 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.

Şirket, Dipnot 2'de belirtilen muhasebe politikaları çerçevesinde belirlemiş olduğu iş modelleri çerçevesinde finansal yatırımlarını gerçeğe uygun değerinden takip etmektedir. Bu çerçevede Şirket 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı finansal varlıklarının gerçeğe uygun değerlerini aşağıda belirtildiği şekillerde hesaplamaktadır.

Devlet borçlanma araçları:

Borsada işlem gören devlet borçlanma araçlarının raporlama tarihi itibarıyla oluşan fiyatları kullanılarak gerçeğe uygun değerleri tespit edilmiştir.

Özel kesim borçlanma araçları:

Borsada işlem gören özel kesim borçlanma araçlarının raporlama tarihi itibarıyla oluşan fiyatları kullanılarak veya raporlama 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.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (Devamı)

30 Eylül 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Devlet borçlanma araçları	-	3.952.788	-
Özel Sektör tahvilleri	989.502	-	-
	989.502	3.952.788	-
31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Özel sektör tahvilleri	-	3.074.278	-
	-	3.074.278	-

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Nakit ve nakit benzerleri	129.149	129.149	176.250	176.250
Finansal yatırımla	4.942.290	4.942.290	3.074.278	3.074.278

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

Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini 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. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine göre portföy yönetim şirketleri için açıklanan asgari ödenmiş sermaye tutarı 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap dönemi için 3.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

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.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 8 adet yatırım fonlarının kurucusudur ve portföy yöneticiliğini yapmaktadır (31 Aralık 2017: 9 adet). Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 1.422.925 TL (30 Eylül 2017: 990.013 TL.).

Günlük fon yönetim komisyonu oranları ve fon toplam değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Komisyon oranları	Fon toplam değerleri	Komisyon oranları	Fon toplam değerleri
Osmanlı Portföy Avrasya Serbest Fonu	0,000027397	95.353.181	0,000027397	60.123.718
Osmanlı Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,000035600	6.814.375	0,000035600	24.552.932
Osmanlı Portföy Beylerbeyi Serbest Fonu	0,000038356	48.137.617	0,000038356	99.140.293
Osmanlı Portföy Minerva Serbest Fonu	0,000038356	13.263.700	0,000038356	11.256.636
Osmanlı Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,000038356	12.156.005	0,000038356	16.295.377
Osmanlı Portföy Rumeli Serbest Fonu	0,000028767	67.686.277	0,000028767	102.335.108
Osmanlı Portföy Anatolia Serbest Fon	0,000038356	27.024.698	0,000038356	59.889.196
Osmanlı Portföy Balkan Serbest Fon	0,000082200	35.204.447	0,000082200	45.127.596
		305.640.302		418.720.856

12. ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kendi borcunu veya Şirket dışında herhangi bir kişi ya da kuruluşun borcunu temin amacıyla vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

13. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....