

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 31 ARALIK 2015
TARİHLERİ ARASINDAKİ
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLolar VE DİPNOTLAR

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11.03. – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Osmanlı Portföy Yönetimi Anonim Şirketi.
Yönetim Kurulu'na

Giriş

Osmanlı Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31.12.2015 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve 11.03-31.12.2015 tarihleri arasındaki döneme ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlıklar içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrollerden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutarlar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili içi kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişkiadaki finansal tablolar, Osmanlı Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin 31.12.2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve 11.03.-31.12.2015 tarihleri arasındaki döneme ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nin 402. Maddesi dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Engin Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of Grant Thornton International

Jale Akkaş
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

İstanbul, 04 Mart 2016

Abide-i Hürriyet Cad. Bolkan Center No:211
C Blok Kat:2 34381 Şişli-İstanbul

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOLARI **KAPSAMLI GELİR TABLOLARI** **ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU** **NAKİT AKIŞ TABLOSU** **FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	
NOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR.....	
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	
NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR.....	
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	
NOT 10 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	
NOT 11 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	
NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR	
NOT 13 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	
NOT 14 STOKLAR.....	
NOT 15 CANLI VARLIKLAR.....	
NOT 16 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	
NOT 17 ERTELENMİŞ GELİRLER	
NOT 18 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	
NOT 19 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	
NOT 20 HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR	
NOT 21 ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR	
NOT 22 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	
NOT 23 ŞEREFİYE.....	
NOT 24 MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ	
NOT 25 İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALAR	
NOT 26 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	
NOT 27 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	
NOT 28 TAAHHÜTLER	
NOT 29 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	
NOT 30 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	
NOT 31 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	
NOT 32 HASILAT.....	
NOT 33 İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ	
NOT 34 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	

İÇİNDEKİLER (devamı)

NOT 35 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	
NOT 36 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	
NOT 37 FİNANSMAN GELİRİ VE GİDERLERİ	
NOT 38 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ.....	
NOT 39 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER.....	
NOT 40 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	
NOT 41 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	
NOT 42 PAY BAZLI ÖDEMELER	
NOT 43 SİGORTA SÖZLEŞMELERİ	
NOT 44 TÜREV ARAÇLAR	
NOT 45 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ....	
NOT 46 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	
NOT 47 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSULAR.....	
NOT 48 ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	
NOT 49 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	

1
OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

<u>VARLIKLAR</u>	<u>Dipnot</u>	Bağımsız
	<u>Referansı</u>	Denetimden
		Geçmiş
		31.12.2015
DÖNEN VARLIKLAR		2.032.837
Nakit ve nakit benzerleri	6	63.190
Finansal yatırımlar	7	1.710.512
Ticari alacaklar		
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	10-11	243.927
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	11	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--
Diğer alacaklar		
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	10-13	--
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	13	12.935
Türev Araçlar	44	--
Stoklar	14	--
Canlı Varlıklar	15	--
Peşin ödenmiş giderler	16	453
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	40	1.820
Diğer Dönen Varlıklar	30	--
DURAN VARLIKLAR		9.534
Finansal yatırımlar	7	--
Maddi duran varlıklar	19	7.954
Maddi olmayan duran varlıklar		
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	22	--
Ertelenmiş vergi varlığı	40	1.466
TOPLAM VARLIKLAR		2.042.257

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 4 Mart 2016 tarihinde onaylanmıştır.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

<u>KAYNAKLAR</u>	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		144.649
Ticari Borçlar		
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	10-11	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	11	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	29	18.115
Diğer Borçlar		
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	10-13	117.983
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	13	5.702
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30	2.849
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		7.896
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	29	7.896
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	--
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	30	--
ÖZKAYNAKLAR		1.889.712
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.889.712
Ödenmiş Sermaye	31	2.000.000
Net Dönem (Zararı)	41	(110.288)
Azımlık Payları		--
TOPLAM KAYNAKLAR		2.042.257

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 4 Mart 2016 tarihinde onaylanmıştır.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş 11.03.- 31.12.2015
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>		
Hasılat	32	611.434
Satışların Maliyeti (-)	32	(320.532)
BRÜT KAR / (ZARAR)		290.902
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	34	(9.414)
Genel Yönetim Giderleri (-)	34	(615.148)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	35	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	35	--
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		(333.660)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	36	223.170
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	36	(1.264)
FİNANSMAN GİDERİ		
ÖNCESİ FAALİYET KARI / ZARARI		(111.754)
Finansman Geliri	37	--
Finansman Giderleri (-)	37	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER		
VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(111.754)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		1.466
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	40	--
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	40	1.466
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER		
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(110.288)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(110.288)
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		
- Ana Ortaklık Payları		(110.288)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(110.288)

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 4 Mart 2016 tarihinde onaylanmıştır.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansı	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar / Zararlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Özkaynaklar
			Diğer Kazanç/Kayıplar	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)		
11.03.2015 tarihli açılış bakiyesi		-	-	-	-	-	-
Sermaye ödemesi	31	2.000.000	-	-	-	2.000.000	2.000.000
Toplam kapsamlı gelir	31	-	-	-	-	(110.288)	(110.288)
31.12.2015 tarihli bakiyeler		2.000.000	-	-	-	(110.288)	1.889.712

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 4 Mart 2016 tarihinde onaylanmıştır.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş 11 Mart- 31 Aralık 2015
<u>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</u>		(1.927.724)
Dönem Karı / (Zararı)		(110.288)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		36.807
-Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	19	1.132
-Kıdem tazminatı karşılığı	29	7.896
-Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	29	(1.466)
-Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	7-36	29.245
<u>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</u>		(1.854.243)
-Alım satım amaçlı finansal varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7	(1.739.757)
-Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	11,13	(243.927)
-Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	13	(15.208)
-Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	11	--
-Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	13	144.649
<u>B. Yatırım Faaliyetinden</u>		
<u>Kaynaklanan Nakit Akımları</u>		(9.086)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	19	(9.086)
<u>C. Finansman Faaliyetlerinden</u>		
<u>Kaynaklanan Nakit Akışları</u>		2.000.000
Nakit sermaye girişi	31	2.000.000
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		63.190
<u>D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</u>		--
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		63.190
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	6	--
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzeri Değerler A+B+C+D+E	6	63.190

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

1
OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Şirket 05.03.2015 tarihinde İstanbul Ticaret Odası'na tescil edilmiştir. Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPK), "Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin" Tebliğ hükümlerine göre sürdürmektedir.

Şirket'in ana faaliyet konusu, SPK'nın ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28.03.2001 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, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'ndan 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 Kurula bildirimde bulunmak ve Kurulun portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari özsermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, Kurulun 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 İlişkin İlkeler;

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

- a) Fon katılma paylarının pazarlama ve dağıtımını 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) 19.10.2005 tarihli ve 5411 sayılı Bankacılık Kanununda tanımlandığı üzere mevduat toplayamaz, mevduat toplama sonucunu verebilecek işlemler yapamaz.

Şirket, Büyükdere Cad. İç Kapı No.69 Nurol Plaza Kat: 8 Sarıyer-İstanbul'da faaliyet göstermektedir. Şirket'in şubesi bulunmamaktadır.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Şirket 2.000.000 TL kayıtlı tarihsel sermaye ile 11 Mart 2015 tarihinde kurulmuş olup 18 Haziran 2015 tarihinde faaliyete geçmiştir. Bu sermaye, her biri 1,00 Türk Lirası değerinde 2.000.000 paya ayrılmıştır. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 5.000.000 TL olup, her biri 1 (Bir) TL itibari değerinde 5.000.000 (Beş milyon) adet paya bölünmüştür. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2015-2019 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle Şirket'in 6 çalışanı bulunmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulunun 03.07.2015 tarih 2015/17 sayılı Bülteninde belirtildiği üzere aşağıda yer alan fonların kurulmasına SPK tarafından izin verilmiştir.

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu
Osmanlı Portföy Borçlanma Araçları Fonu
Osmanlı Portföy Avrasya Serbest Fon

Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. den devir alınan fonlar;

Osmanlı Portföy Minerva Serbest Fon
Osmanlı Portföy Anatolia Serbest Fon
Osmanlı Portföy Virtus Serbest Fon
Osmanlı Portföy Beylerbeyi Serbest Fon
Osmanlı Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

Osmanlı Menkul Değerler A.Ş.'nin Kurucusu olduğu toplam 5 adet fonun Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından kurucu sıfatıyla devralınmasına ve ilk defa ihraç edilecek olan 2 adet fonun katılma paylarının ihracına ve izahnamelerin onaylanmasına ilişkin grup'un talebi, Sermaye Piyasası Kurulu 03.07.2015 tarih ve 17/827 sayılı toplantısında izin verilmiş olup Fon İzahnameleri ve Yatırımcı Bilgi Formları SPK'nun 30.09.2015 tarihli yazısına istinaden 06.10.2015 tarihinde KAP sisteminde yayınlanmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki 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" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, finansal tablolarda 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("UMS/TMS 29") uygulanmamıştır. Finansal tablolar ve tamamlayıcı notları, SPK tarafından açıklanan raporlama formatlarına uygun olarak sunulmuştur.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, varlıklar için ödenen tutar esas alınmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu, 11 Mart 2015 ile 31 Aralık 2015 tarihleri arasındaki döneme ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 11 Mart 2015 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

2.1.2) Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

2.2) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

2.3) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Esas Faaliyet Gelirleri / Giderleri

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 getirili menkul kıymetlerin üzerindeki kazanılan kuponlarını, hazine bonolarının tahakkuk etmiş iskonto ve primlerini ve diğer iskonto edilmiş araçları kapsar.

Komisyon Geliri ve Gideri

Ücret ve komisyonlar tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış işlemi gerçekleştiğinde gelir kaydetmektedir.

Temettü Geliri

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

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.

Demirbaşlar

Ekonomik ömrü

5 yıl

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.

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.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

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.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna 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.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Şirket'in finansal durum tablosu tarihi itibarıyla vadesine kadar elde tutulan finansal varlığı bulunmamaktadır.

6
OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Gelir 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 tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Geri alım ve satım sözleşmeleri

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük repo işlemlerinden sağlanan fonlara kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacakları olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

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. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı, gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

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.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda 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. Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla VIOP işlemi bulunmamaktadır.

Vadeli İşlem Sözleşmeleri:

Şirket'in 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.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düştükten 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.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar. Şirketin, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

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.

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

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.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, 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 ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alınımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

Kıdem tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı* ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

10
OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Nakit Akım Tablosu

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

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in aracılık ve portföy yönetimi faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

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

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

Sermaye ve Temettüleri

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

2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31.12.2015 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS/TFRS ve TMS/TFRS Yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır. TFRS uyarınca 31.12.2015 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

Yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 01.07.2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (devamı)

Yıllık İyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'te '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ve '2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayımlanmıştır. Değişiklikler 01.07.2014 tarihinden itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

- TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
- TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
- TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
- TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
- TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
- TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
- TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

- TFRS 1, TFRS'nin İlk Uygulaması
- TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
- TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
- TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş standartlar ve yorumlar

TFRS 11 - Müşterek Anlaşmalar (Değişiklik)

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.

TMS 16 - Maddi duran varlıklar ve TMS 41 - Tarımsal faaliyetler

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asma, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzerliği sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.

TMS 16 - Maddi duran varlıklar ve TMS 38 - Maddi olmayan duran varlıklar (Değişiklik)

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER (devamı)

2.4 Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (devamı)

TFRS 14 - Düzenleyici erteleme hesapları

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenleyici erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.

TMS 27 - Bireysel finansal tablolar

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.

TFRS 10 - Konsolide finansal tablolar ve TMS 28 İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10'un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucunda, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.

2014 Dönemi Yıllık İyileştirmeler

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.:

- TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
- TFRS 7, 'Finansal araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
- TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
- TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.

TMS 1 - Finansal Tabloların Sunuluşu

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.

TFRS 10 - Konsolide finansal tablolar ve TMS 28 - İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (devamı)

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

TFRS 15 - Müşteri sözleşmelerinden hasılat

01.01.2018 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 karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.

TFRS 9 - Finansal araçlar

01.01.2018 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 zararı modelini de içermektedir.

Değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur.

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur.

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur.

6. NAKİT VE NAKİT BENZERİ

Bankalar ve Aracı Kurumlar

	31.12.2015
Vadesiz Hesap(*)	30.048
Vadeli Hesap- BPP(*)	33.142
Toplam	63.190

(*) Vadesiz mevduatın 21.440 TL'si vadeli mevduatın 33.142 TL lik kısmı Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. de saklamada bulunmaktadır.

14
OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31.12.2015
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar	1.710.512
Toplam	1.710.512

31.12.2015	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
Özel Sektör Tahvil Senet ve Bonoları	1.681.261	1.710.512
Toplam	1.681.261	1.710.512

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, en iyi alış emirlerinin bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatı kullanılmıştır.

Borsada işlem görmeye birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla, borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.

Uzun vadeli finansal yatırımlar

Yoktur.

8. FİNANSAL BORÇLAR

Yoktur.

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur.

15
OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

10. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

10.1) İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 6):

	31.12.2015
Osmanlı Menkul Değerler A.Ş.(Saklayıcı Kurum)	54.582
Toplam	54.582

10.2) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

	31.12.2015
Osmanlı Portföy Virtus Serbest Fonu	10.170
Osmanlı Portföy Minerva Serbest Fonu	1.296
Osmanlı Portföy Anatolia Serbest Fonu	39.047
Osmanlı Portföy Beylerbeyi Serbest Fonu	169.120
Osmanlı Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	7.978
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Fonu	16.316
Toplam	243.927

10.3) İlişkili taraflara borçlar

Yoktur.

10.3) İlişkili taraflardan gelirler

	31.12.2015
Yatırım Fonları Yönetim ve Performans Komisyonları	281.390
Toplam	281.390

10.4) İlişkili taraflara ödenen giderler

	01.01- 31.12.2015
Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. - Kira Gideri	64.178
Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. - Ofis Hizmet Gideri	30.208
Toplam	94.386

16
OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

11. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

31.12.2015

Osmanlı Portföy Virtus Serbest Fonu	10.170
Osmanlı Portföy Minerva Serbest Fonu	1.296
Osmanlı Portföy Anatolia Serbest Fonu	39.047
Osmanlı Portföy Beylerbeyi Serbest Fonu	169.120
Osmanlı Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	7.978
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Fonu	16.316

Toplam

243.927

Diğer ticari alacaklar

Yoktur.

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur.

13. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

31.12.2015

Verilen depozito ve teminatlar	11.547
Diğer	1.388

Toplam

12.935

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

31.12.2015

Hukuki Danışmanlık	3.240
İlişkili Taraflara Borçlar (Dipnot 10)	117.983
Garanti Saklama A.Ş.	1.369
Borsa İstanbul	1.062
Diğer	31

Toplam

123.685

Uzun vadeli diğer alacaklar

Yoktur.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

14. STOKLAR

Yoktur.

15. CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

16. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin Ödenmiş Giderler	31.12.2015
Peşin ödenen sigorta giderleri	182
Peşin ödenen diğer giderler	271
Toplam	453

17. ERTELENMİŞ GELİRLER**Ertelenmiş gelirler – Kısa vadeli**

Yoktur.

Ertelenmiş gelirler – Uzun vadeli

Yoktur.

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur.

19. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	11.03.2015	Giriş	Transfer	31.12.2015
<i>Maliyet Değeri</i>				
Döşeme ve demirbaşlar	--	9.086	--	9.086
Taşıtlar	--	--	--	--
Diğer maddi duran varlıklar	--	--	--	--
Toplam	--	9.086	--	9.086
<i>Birikmiş Amortismanlar</i>				
Döşeme ve demirbaşlar amortismanı (-)	--	1.132	--	1.132
Taşıtlar amortismanı (-)	--	--	--	--
Diğer maddi duran varlıklar amortismanı (-)	--	--	--	--
Toplam	--	1.132	--	1.132
Net Tutar	--			7.954

18
OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

20. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur.

21. ÜYELERİN KOOPERETİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur.

22. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Yoktur.

23. ŞEREFİYE

Yoktur.

24. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur.

25. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALAR

Yoktur.

26. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur.

27. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Yoktur.

28. TAAHÜTLER

Yoktur.

29. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31.12.2015
Ödenecek SGK ve diğer primler	5.341
Ödenecek vergi ve harçlar	7.335
Personele borçlar	5.439
Toplam	18.115

11.03.-31.12.2015 dönemi içerisinde, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı;

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

	11.03.- 31.12.2015
Üst yönetime sağlanan faydalar	156.461

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket’te bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle itibariyle 4.092,53 TL tavanına tabidir.

TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”) yükümlülüğün gelecek dönemlere ait olduğunu dikkate alarak, yükümlülüğün muhasebeleştirilmesini daha açık hale getirmiştir:

- Netinin reel iskonto oranını vereceği tahmini bir enflasyon beklentisi ve uygun bir iskonto oranı belirlenmelidir. Hesaplanan reel iskonto oranı gelecekte ödenecek kıdem tazminatı ödemelerinin bilanço tarihi itibariyle bugünkü değerlerinin hesaplanmasında kullanılmalıdır.
- İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmalıdır.
- Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir. (TCMB Ocak 2016 beklenti anketinden alınmıştır)

Kıdem Hesaplamasında Kullanılan Oranlar **31.12.2015**

Enflasyon Oranı:	8,19%
Faiz Oranı:	10,33%
İskonto Oranı:	1,98%

29. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

	31.12.2015
11 Mart 2015	--
Cari dönem hizmet maliyeti	7.896
Faiz maliyeti	--
Dönem içinde yapılan ödemeler	--
Kapanış, 31.12.2015	7.896

20
OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

30. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli varlıklar

Yoktur.

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.12.2015
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	2.849
Toplam	2.849

31. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

Şirket 2.000.000 TL kayıtlı tarihsel sermaye ile 11 Mart 2015 tarihinde kurulmuş olup 18 Haziran 2015 tarihinde faaliyete geçmiştir. Bu sermaye, her biri 1,00 Türk Lirası değerinde 2.000.000 paya ayrılmıştır. Şirket'in tek ortağı Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. tarafından sermayenin tamamı ödenmiştir.

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. Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

Ticaret Unvanı	Pay Oranı	31.12.2015 Pay Tutarı
Osmanlı Menkul Değerler A.Ş.	100%	2.000.000
Toplam Sermaye	100%	2.000.000

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi, her biri 1 TL itibari değerinde 2.000.000 adet hisse geçici il mühaberlere bağlanmıştır.

31. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Paylara ilişkin primler / iskontolar

Yoktur.

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 dağıtılabilmektedirler.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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 sermayesinin % 20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın % 5'i olarak ayrılır.

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

32. HÂSILAT

	11.03.- 31.12.2015
Satış Gelirleri	
Özel sektör tahvil satışları	330.044
Toplam Satış Geliri	330.044
Hizmet gelirleri	
Fon yönetim komisyonu ve performans komisyonu	281.390
Toplam Hasılat	611.434
Satışların Maliyeti (-)	
Özel sektör tahvil alımları	(320.532)
Satışların Maliyeti Toplamı	(320.532)
BRÜT KAR / (ZARAR)	290.902

33. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur.

34. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	11.03.- 31.12.2015
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	9.414
Genel Yönetim Giderleri	615.148
Toplam	624.562

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Niteliklerine Göre Giderler	11.03.- 31.12.2015
Personel ücret ve prim giderleri	307.074
Ofis Kira Gideri	80.223
MKK, TSPB Üyelik Aidatı	67.086
Vergi, resim ve harç giderleri	50.554
Ofis Hizmet Gideri	37.760
Noter ve ticaret sicil giderleri	18.303
Kıdem tazminatı karşılığı	7.896
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	9.414
Danışmanlık ve benzeri hizmetler	24.748
Amortisman ve itfa giderleri	1.132
Diğer giderler	19.446
Kırtasiye giderleri	926
Toplam	624.562

Amortisman ve itfa giderleri	11.03.- 31.12.2015
Genel yönetim giderleri	1.132
Toplam	1.132

35. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Yoktur.

36. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	11.03.- 31.12.2015
Devlet iç borçlanma senetleri faiz gelirleri	181.777
Devlet tahvili, özel sektör tahvilleri gerçekleşmemiş değer artışları	29.251
Banka mevduat faiz geliri	11.761
Repo geliri	381
Toplam	223.170

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	11.03.- 31.12.2015
Devlet iç borçlanma senetleri faiz gelirleri	181.777
Devlet tahvili, özel sektör tahvilleri gerçekleşmemiş değer artışları	29.251
Banka mevduat faiz geliri	11.761
Repo geliri	381
Toplam	223.170

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	11.03.- 31.12.2015
Forex İşlemleri	1.264
Toplam	1.264

37. FİNANSMAN GELİRİ VE GİDERLERİ

Finansman geliri

Yoktur.

Finansman gideri

Yoktur.

38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Yoktur.

39. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur.

40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle % 20’dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	31.12.2015
Peşin ödenen vergi ve fonlar	1.820
Toplam	1.820
Ertilenmiş Vergi	11.03.-
	31.12.2015
Cari dönem kurumlar vergisi (*)	--
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.466
Toplam	1.466

(*) Şirket 11.03.-31.12.2015 dönemi içerisinde zarar etmiş olmasından dolayı Şirket'in cari dönem kurumlar vergisi bulunmamaktadır.

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Ertilenmiş vergi oranı %20'dir.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)
	31.12.2015	31.12.2015
Ertelenen Vergi Varlıkları		
Kıdem tazminatı karşılığı	7.896	1.580
Toplam	7.896	1.580
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri		
Birikmiş amortisman	(571)	(114)
Toplam	(571)	(114)
Net ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü), net(*)	7.325	1.466
Ertelenmiş vergi (varlık) / yükümlülüğü hareketleri		11.03.- 31.12.2015
Dönem Başı		--
Cari dönem ertelenmiş vergi		1.466
Dönem vergi geliri/(gideri)- diğer kapsamlı gelir		--
31 Aralık kapanış bakiyesi		1.466

(*) Şirket'in 11.03.-31.12.2015 dönemi içerisinde mali zararı oluşmuş olup tutar önemsiz olduğundan ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır.

41. PAY BAŞINA KAZANÇ

	11.03.- 31.12.2015
Net Dönem Karı/(Zararı) (TL)	(110.288)
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	2.000.000
Hisse Başına Kar/(Zarar) (TL)	(0,0551)

42. PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur.

43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur.

44. TÜREV ARAÇLAR

Yoktur.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

45. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski, kur riski ve kredi 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 bulunmamakla beraber Şirket yönetimi aldığı kararlar ve uygulamaları ile riski yönetmektedir.

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 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

31.12.2015

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa
Diğer Borçlar	123.685	--	123.685
Toplam	123.685	--	123.685

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 endirekt 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.

31.12.2015

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Özel Sektör Tahvil Senet ve Bonoları	1.710.512	--	--	1.710.512

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

45. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi riski

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

31.12.2015

	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Banka ve Aracı Kurumlar	Vadesi üç aydan kısa olan devlet tahvilleri	Finansal Yatırımlar
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	243.927	--	--	12.935	63.190	--	1.710.512
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	243.927	--	--	12.935	63.190	--	1.710.512
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	243.927	--	--	12.935	63.190	--	1.710.512

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 30 HAZİRAN 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

45. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski

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

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yabancı para varlığı ve yükümlülüğü bulunmamaktadır..

Faiz 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.

Faiz Pozisyonu Tablosu		31.12.2015	31.12.2014
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	1.710.512	-
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler		-	-
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		-	-

Şirket'in bilançosunda finansal varlık olarak sınıfladığı kamu kesimi tahvilleri ve özel sektör tahvilleri sabit faiz oranlı olduğundan faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla TL faiz oranları 100 baz puan artması veya azalması durumunda, diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla, 1.710.512 TL tutarındaki sabit faizli tahvil ve bonolarının rayiç değerinde ve Şirket'in net dönem karı/ zararında 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 12.955 TL azalış veya 12.710 TL artış oluşmaktadır.

Fiyat riski

Şirket'in bilançosunda alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri bulunmadığından, Şirket, hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmamaktadır

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 30 HAZİRAN 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

45. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Piyasa riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir. 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.

Sermaye 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.

46. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçlar Kategorileri

31.12.2015	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	63.190	63.190
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.710.512	1.710.512
Ticari alacaklar	243.927	243.927
Finansal Yatırımlar	--	--
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	--	--
Finansal borçlar	--	--

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 30 HAZİRAN 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

46. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (DEVAMI)

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.

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

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

47. 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 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemi için 2.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11 MART 2015 İLE 30 HAZİRAN 2015 TARİHLERİ ARASINDAKİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

Şirket, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

48. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Yoktur.

49. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in kurucusu olduğu Osmanlı Portföy Virtus Serbest Fonu'nun İş Portföy Yönetim A.Ş.'ye devrolmasına ilişkin Sermaye Piyasası Kuruluna yapılan başvuru 04.02.2016 tarih 2016/4 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteninde yapılan açıklamaya göre kurucu değişikliği onaylanmıştır.