

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
ÖZET DİPNOTLARI**

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER		Sayfa
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU		1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		2
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU		3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU		4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR		5-23
NOT 1	ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-10
NOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	10
NOT 4	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	10
NOT 5	FİNANSAL YATIRIMLAR	11
NOT 6	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	11-12
NOT 7	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	12
NOT 8	ÖZKAYNAKLAR	13
NOT 9	FİNANS SEKTÖRÜ HASILATI VE MALİYETİ	14
NOT 10	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	14-16
NOT 11	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	16-20
NOT 12	FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ AÇIKLAMALARI	21-22
NOT 13	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSULAR	22-23
NOT 14	ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	23
NOT 15	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	23

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2021	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020
Dönen varlıklar		9.548.987	5.782.682
Nakit ve nakit benzerleri	4	3.349.181	1.119.431
Finansal yatırımlar	5	5.615.746	4.391.649
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen diğer finansal varlıklar	5	5.615.746	4.391.649
Ticari alacaklar		489.663	246.687
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6	489.663	246.687
Diğer alacaklar		6.584	24.880
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	6.584	24.880
Peşin ödenmiş giderler		87.813	35
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		87.813	35
Duran varlıklar		334.358	473.455
Maddi duran varlıklar		6.780	10.447
Kullanım hakları varlıkları		283.309	390.789
Ertelenmiş vergi varlığı	10	44.269	72.219
TOPLAM VARLIKLAR		9.883.345	6.256.137
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		640.972	353.500
Kısa vadeli borçlanmalar		126.042	141.981
- İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar		126.042	141.981
Ticari borçlar		203.477	128.955
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6	16.260	29.860
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		187.217	99.095
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		133.432	46.990
Diğer borçlar		29.410	12.337
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		29.410	12.337
Dönem karı vergi yükümlülüğü	10	90.411	-
Kısa vadeli karşılıklar		58.200	23.237
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin		58.200	23.237
Uzun vadeli yükümlülükler		336.857	353.173
Uzun vadeli borçlanmalar		217.176	300.960
- İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar		217.176	300.960
Uzun vadeli karşılıkları		119.681	52.213
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		119.681	52.213
ÖZKAYNAKLAR		8.905.516	5.549.464
Ödenmiş sermaye	8	3.500.000	3.500.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		39.097	39.097
Diğer yedekler	8	2.500.000	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak		30.065	26.355
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)		30.065	26.355
Geçmiş yıllar zararları (-)	8	1.984.012	2.197.988
Net dönem karı		852.342	(213.976)
TOPLAM KAYNAKLAR		9.883.345	6.256.137

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

Dipnot	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2021	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2021	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI:				
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	5.689.329	2.216.122	7.418.854	1.417.451
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	(2.035.085)	(1.063.561)	(6.095.106)	(936.800)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	3.654.244	1.152.561	1.323.748	480.651
Genel yönetim giderleri (-)	(2.178.533)	(953.995)	(1.429.515)	(397.729)
Pazarlama giderleri (-)	(604.479)	(120.561)	(636.981)	(177.898)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	3.350	1.524	133.016	60
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(836)	(836)	133.016	60
Esas faaliyet karı / (zararı)	873.746	78.693	(609.732)	(94.916)
Finansman gelirleri	343.688	104.183	529.690	189.676
Finansman giderleri (-)	(20.821)	150.405	(68.204)	(4.427)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	1.196.613	333.281	(148.246)	90.333
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) / geliri	(344.271)	(76.167)	22.606	(39.513)
Dönem vergi gideri (-)	(316.322)	(86.822)	-	-
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(27.949)	10.655	22.606	(39.513)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)	852.342	257.114	(125.640)	50.820
Pay başına kazanç / (kayıp)	0,2435	0,0735	(0,035)	0,014
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar				
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları	4.947	6.587	4.703	(3.713)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları / (kazançları) vergi etkisi	(1.237)	(1.647)	(1.035)	817
Diğer kapsamlı (gider) / gelir	3.710	4.940	3.668	(2.896)
TOPLAM KAPSAMLI (GELİR) / GİDER	856.052	262.054	(121.972)	47.924

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş Sermaye	faýda planları yeniden ölçüm kazançları/ kayıpları (-)	Tanınlanmış Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Diğer Yedekler	Net dönem (zararı) / karı	Toplam özkaynak
1 Ocak 2020		3.500.000	15.041	-	1.546.333	-	690.752	5.752.126
Transferler		-	-	-	690.752	-	(690.752)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	3.668	-	-	-	(125.640)	(121.972)
- Net dönem karı		-	-	-	-	-	(125.640)	(125.640)
- Diğer kapsamlı gelir		-	3.668	-	-	-	-	3.668
30 Eylül 2020	8	3.500.000	18.709	-	2.237.085	-	(125.640)	5.630.154
1 Ocak 2021	8	3.500.000	26.355	39.097	2.197.988	-	(213.976)	5.549.464
Transferler		-	-	-	(213.976)	2.500.000	213.976	2.500.000
Toplam kapsamlı gelir		-	3.710	-	-	-	852.342	856.052
- Net dönem karı		-	-	-	-	-	852.342	852.342
- Diğer kapsamlı gelir		-	3.710	-	-	-	-	3.710
30 Eylül 2021	8	3.500.000	30.065	39.097	1.984.012	2.500.000	852.342	8.905.516

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		1.917.192	294.207
Dönem net karı / (zararı)		852.342	(125.639)
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		213.162	(588.521)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		111.720	64.850
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		106.574	(503.694)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		106.574	(503.694)
Gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler		(55.293)	-
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(55.293)	-
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(294.110)	-
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		344.271	(22.606)
Kar / zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		-	(127.071)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		729.978	1.159.930
Finansal yatırımlardaki (artış) / azalış		(1.168.804)	88.605
Ticari alacaklardaki (artış) / azalış		(242.976)	1.349.664
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki (artış) / azalış		(242.976)	1.349.664
Faaliyetle ilgili diğer alacaklardaki artış		(69.482)	(193.922)
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış / (artış)		18.296	(30.525)
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki artış		(87.778)	(163.397)
Ticari borçlardaki azalış		74.522	(60.561)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)		(13.600)	(78.164)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki azalış		88.122	17.603
Faaliyetle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış)		17.073	(23.856)
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlardaki artış / (azalış)		17.073	(23.856)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış		86.442	(488.094)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış ile ilgili düzeltmeler		2.033.203	-
Alınan faizler		347.621	336.531
Vergi ödemeleri		(225.911)	-
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		-	-
C. Finansman faaliyetlerinden (kullanılan)/sağlanan net nakit		(153.234)	(53.754)
Kira ödemeleri (-)		(153.234)	(53.754)
Sermaye artırım		-	-
D. Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki net artış (A+B+C)		1.763.958	240.453
E. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler		1.119.431	665.919
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)		2.883.389	906.372

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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 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 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 2021 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. Kapı No.255/802 Nurol Plaza Kat: 8 Sarıyer-İstanbul.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in 8 çalışmanı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 5).

2019 yılının son döneminde Çin merkezli Covid-19 (Koronavirus) hakkında bilgiler gelmeye başlamış ve sınırlı sayıda vaka Dünya Sağlık Örgütü'ne bildirilmiştir. 2020 yılının ilk aylarında virüs yayılımını uluslararası olarak sürdürmüş ve negatif etkisi artmaya başlamıştır. Dünya Sağlık Örgütü 12 Mart 2020 tarihinde Covid-19 salgınını küresel pandemi ilan etmiştir. Ülkemizde ilk vaka Mart 2020'de görülmüş olmakla birlikte durum halen gelişimini sürdürmekte olduğu için Şirket yönetimi salgının Şirket'in faaliyetleri üzerindeki olası etkilerini gidermeye yönelik önlemleri almaya devam etmektedir. Şirket yönetimi, ilaveten salgının yerel piyasalar ile global piyasalara etkilerini takip etmekte ve bu gelişmelerin Şirket'in faaliyette bulunduğu sektöre olası etkilerini değerlendirmeye devam etmektedir.

Bununla birlikte, bahse konu salgının Şirket'in finansal tabloları ve işletmenin sürekliliği üzerinde önemli bir etkisi olmamış ilerleyen zamanlarda da olmaması beklenmektedir.

Finansal tabloların onaylanması:

30 Eylül 2021 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 19 Ekim 2021 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin onaylanan bu dönem finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

Şirket'in 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla kurucusu olduğu yatırım fonları aşağıda sunulmuştur:

- Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Değişken Fon (OPB)
- Osmanlı Portföy Anka Serbest Fon (OPD)
- Osmanlı Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (OPH)
- Osmanlı Portföy İkinci Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (OPI)
- Osmanlı Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu (OSD)
- Osmanlı Portföy Minerva Serbest Fon (OSH)
- Osmanlı Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (OSL)
- Osmanlı Portföy İkinci Değişken Fon (OPL)
- Osmanlı Portföy Pasifik Serbest (Döviz) Fon (OUR)
- Osmanlı Portföy Atlantik Serbest (Döviz) Fon (OUD)

Şirket 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ana sermayedarı olan Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından kontrol edilmektedir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Uygulanan muhasebe standartları

Bu finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. Maddesi'ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") esas alınmıştır. TFRS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)'dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Finansal tablolar ise, Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Şirket'in durumunu KGGK tarafından yayınlanan TFRS'ye uygun olarak arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in finansal tabloları KGK tarafından yayımlanan 2019 TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.2.1 Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL")'dir.

2.2.2 Netleştirme/mahsup

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

2.2.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2021 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2020 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.2.4 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2.5 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

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

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri söz konusu TMS/TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak; herhangi bir geçiş hükmü yer almıyorsa, veya muhasebe politikasında isteğe bağlı önemli bir değişiklik yapılmışsa geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in 2021 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

2.2.6 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Eylül 2021 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

a. *30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*

Yeni TMS/TFRS’nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/TFRS’nin başlığı,
 - b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
 - c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
 - d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
 - e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
 - f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - ii. şirket için “TMS 33, Hisse Başına Kazanç” standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
 - g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
 - h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.
- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları’ kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasında ilişkin değişiklikler;** Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022’ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021’den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirilmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
 - **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.
 - **TFRS 17 ve TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler, TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4’teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023’e ertelenmiştir.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

b. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 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.
- **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmuştur.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Özet ara dönem finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Bankalardaki mevduatlar	3.005.624	122.913
- Vadesiz mevduat (**)	3.005.624	122.913
Yatırım fonları (*)	343.557	996.518

Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri

3.349.181

1.119.431

(*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yatırım fonları içinde Şirket'in kurucusu olduğu 343.557 TL (31 Aralık 2020: 996.518 TL) tutarında yatırım fonu bulunmaktadır.

(**) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 31.311 TL'si (31 Aralık 2020: 4.950 TL) ilişkili kuruluşta tutulmaktadır. Takasbank hesabında bulunan 2.526.859,51 TL'nin 2.500.000 TL'si Şirketimizin sermaye artışı yapmak amacıyla bulundurduğu bakiyedir. (ilgili tutar Takasbank'ta blokelidir.) 06.10.2021 tarih ve 10424 satılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde sermaye artışı ilan edilmiş olup, ilgili sermaye artış tutarının serbest bırakılması için SPK ile yazışmalar devam etmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	3.005.624	122.913
Yatırım fonları	343.557	996.518

Nakit akış tablosunda yer alan

toplam nakit ve nakit benzerleri

3.349.181

1.119.431

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	5.615.746	4.391.649
Toplam	5.615.746	4.391.649

30 Eylül 2021	Maliyet değeri	Gerçeğe uygun değeri (*)
Kamu borçlanma araçları	3.167.257	3.480.393
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	1.681.912	1.837.657
Hisse Senetleri	299.877	297.696
Toplam	5.149.046	5.615.746

31 Aralık 2020	Maliyet değeri	Gerçeğe uygun değer
Kamu borçlanma araçları	3.134.258	3.324.413
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	1.010.473	1.067.236
Toplam	4.144.731	4.391.649

(*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla taşınan değeri 3.480.392 TL ve nominalı 2.570.000 TL (31 Aralık 2020: 1.115.074 TL) olan menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") işlem limiti teminatı olarak verilmiştir.

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yönetmekte olduğu fonların yönetim ücreti alacaklarından oluşan ilişkili taraflardan ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Osmanlı Portföy Yatırım Fonları- Yönetim komisyonları (*)	489.427	175.202
Osmanlı Portföy Yatırım Fonları- Fon performans komisyonları (*)	-	71.485
Diğer	236	-
Toplam	489.663	246.687

(*) 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 10 (31 Aralık 2020: 10) adet yatırım fonundan alacaklardan oluşmaktadır.

İlişkili taraflara ticari borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (*)	16.260	29.860
Toplam	16.260	29.860

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

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan sağlanan komisyon gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Osmanlı Portföy Yatırım Fonları (Dipnot 8) (*)	3.233.925	1.134.130	1.202.480	480.021
	3.233.925	1.134.130	1.202.480	480.021

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

İlişkili taraflara ödenen kira giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Ortak)	127.304	48.779	152.503	49.660
	127.304	48.779	152.503	49.660

1 Ocak - 30 Eylül 2021 döneminde üst yönetime sağlanan faydalar 609.578 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2020: 904.140 TL).

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Vergi dairesinden alacaklar	5.585	22.932
Diğer	999	1.948
	6.584	24.880

Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Vergi dairesine ödenecek vergiler	29.410	12.337
	29.410	12.337

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. ÖZKAYNAKLAR

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ticaret Unvanı	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100	3.500.000	100	3.500.000
Toplam Sermaye	100	3.500.000	100	3.500.000

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 Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından sermayenin tamamı ödenmiştir.

Şirket'in 7 Mart 2017 tarihli Yönetim Kurul toplantısında alınan karar ile Şirket sermayesi 2.000.000 TL'den Şirket pay sahibinin 1.000.000 TL'lik nakdi ödemesi ile 3.000.000 TL'ye çıkarılmıştır. Şirket pay sahibinin nakdi ödemesi ile arttırılan Şirket sermayesi 24 Nisan 2017 tarih ve 9312 sayılı ticaret sicili gazetesinde tescil edilmiştir.

Şirket'in 21 Şubat 2018 tarihinde gerçekleştirilen Yönetim Kurulu'nda alınan karara istinaden 5.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye içinde kalmak üzere, 3.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit karşılığı olmak üzere 3.500.000 TL'ye arttırılmasına, Şirket ana sözleşmesinin tadiline ve SPK'dan ilgili değişiklikler için gerekli izinlerin alınmasına karar vermiştir. Söz konusu sermaye atışına ilişkin 500.000 TL Şirket ortakları tarafından nakden ödenmiş olup, 21 Haziran 2018 tarih ve 9604 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanmıştır.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi, her biri 1 TL itibari değerde 3.500.000 adet hisse geçici ilmühaberlere bağlanmıştır.

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Geçmiş yıl karları	1.984.012	2.197.988
	1.984.012	2.197.988

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. 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 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. FİNANS SEKTÖRÜ HASILATI VE MALİYETİ

Finans sektörü faaliyetleri hasılatı

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Satış gelirleri				
Devlet tahvili borçlanma araçları	-	-	1.062.269	937.430
Özel sektör borçlanma araçları	1.046.238	891.199	1.011.419	-
Finansman bonusu araçları	190.793	190.793	4.113.662	-
Yatırım fonları	1.187.173	-	-	-
	2.424.204	1.081.992	6.187.350	937.430
Hizmet gelirleri				
Portföy yönetim gelirleri	3.233.925	1.134.130	1.202.480	480.021
Diğer hizmet gelirleri	31.200	-	29.024	-
	3.265.125	1.134.130	1.231.504	480.021
Satışların maliyeti (-)				
Devlet tahvili borçlanma araçları (-)	-	-	(1.042.105)	(936.800)
Özel sektör borçlanma araçları (-)	(1.026.338)	(873.400)	(1.012.851)	-
Finansman bonusu araçları (-)	(190.161)	(190.161)	(4.040.150)	-
Yatırım fonları satış maliyetleri (-)	(818.586)	-	-	-
	(2.035.085)	(1.063.561)	(6.095.106)	(936.800)
Brüt esas faaliyet karı	3.654.244	1.152.561	1.323.748	480.651

10. 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. 2021 yılı 30 Haziran 2021 dönemi ve sonrası için %25 oranına çıkarılmıştır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. Madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanır. Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla "örtülü kazanç dağıtımı" başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmektedir. 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ"de uygulamadaki detaylar belirlenmiştir.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, o zaman ilgili karların transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

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.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30'uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde % 10 oranında uygulanan stopaj oranı % 15'e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Türkiye'de vergi konusunda yetkili makamlar ile nihai mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri ilgili oldukları yılı takip eden dördüncü ayın on beşinci günü akşamına kadar vergi dairelerine teslim edilir. Ancak, vergi incelemesine yetkili makamlar geriye dönük olarak beş yıllık muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve/veya vergi ile ilgili görüşlerini değiştirebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen finansal zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler.

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Kurumlar vergisi gideri	(316.322)	-
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(27.949)	22.606
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(344.271)	22.606

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal tablolara yansıtılan toplam geçici farklar ve bunlar üzerinden hesaplanmış ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlükleri aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Ertelenen vergi varlıkları				
Kıdem tazminatı karşılığı	119.681	29.920	52.213	10.443
Kullanılmamış izin karşılığı	57.396	14.349	23.237	4.647
Mali tutarlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı	-	-	285.643	57.129
		44.269		72.219
Ertelenmiş vergi varlıkları		44.269		72.219

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemler itibarıyla Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
Vergi öncesi kar / (zarar)	1.196.613	(148.246)
Cari vergi oranı ile oluşan teorik vergi (gideri) / geliri	(299.153)	32.594
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler, net	(45.118)	(9.988)
Cari dönem vergi gideri (-)	344.271	22.606

11. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

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

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.

Finansal borçların 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 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 2021						Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	3 aydan kısa	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Ticari borçlar	203.477	203.477	-	-	-	-	203.477
Diğer borçlar	29.410	29.410	-	-	-	-	29.410
Toplam yükümlülükler	232.887	232.887	-	-	-	-	232.887

	31 Aralık 2020						Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Ticari borçlar	128.955	128.955	-	-	-	-	128.955
Toplam yükümlülükler	128.955	128.955	-	-	-	-	128.955

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 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Eylül 2021	Ticari alacaklar		Diğer lacaklar		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)	489.663	-	6.584	-	3.005.624	5.615.746	343.557
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	489.663	-	6.584	-	3.005.624	5.615.746	343.557
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 343.557 TL tutarındaki diğer kalemi, nakit ve nakit benzerleri içerisinde bulunan ve tamamı Şirket'in kurucusu olduğu yatırım fonlarından oluşmaktadır (31 Aralık 2020 : 996.518 TL).

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2020	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)	246.687	-	24.880	-	122.913	4.391.649	996.518
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	246.687	-	24.880	-	122.913	4.391.649	996.518
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- 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 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. 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

	30 Eylül 2021			31 Aralık 2020		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	22.462	2.516	12	18.588	2.516	12
Toplam varlıklar	22.462	2.516	12	18.588	2.516	12
Net yabancı para varlıklar	22.462	2.516	12	18.588	2.516	12

Aşağıdaki tablo, Fon'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %20'lik değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları'nın ve Avro'nun TL karşısında %20 oranında değer artışının/azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	30 Eylül 2021			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	4.492	(4.492)	4.492	(4.492)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1+2)	4.492	(4.492)	4.492	(4.492)
TOPLAM	4.492	(4.492)	4.492	(4.492)

	31 Aralık 2020			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	3.717	(3.717)	3.717	(3.717)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	3.717	(3.717)	3.717	(3.717)
TOPLAM	3.717	(3.717)	3.717	(3.717)

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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 2021	31 Aralık 2020
Sabit faizli finansal araçlar		
Yatırım fonları	343.557	996.518
Kamu borçlanma araçları	461.644	550.202
Özel sektör borçlanma araçları	995.361	-
Değişken faizli finansal araçlar		
Özel sektör borçlanma araçları	842.297	1.067.236
Kamu borçlanma araçları	3.018.748	2.774.211

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Finansal varlıklar		
Kamu borçlanma araçları (%)	18,20	12,24
Özel sektör borçlanma araçları (%)	20,50	16,13

Faiz oranı değişimlerinin değişken faizli finansal araçlar üzerindeki etkisi nedeniyle, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı kar 30.187 TL (31 Aralık 2020: 38.414 TL) artacak veya 30.187 TL (31 Aralık 2020: 38.414 TL) azalacaktı.

Fiyat riski

Şirket'in finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı yatırım fonu payları bulunmaktadır. Fon birim pay değeri fiyat değişimlerinin söz konusu finansal varlıklar üzerindeki etkisi nedeniyle, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla fon birim fiyatları %10 yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla net kar 34.355 TL (31 Aralık 2020: 99.652) artacak veya 34.355 TL (31 Aralık 2020: 99.652) azalacaktı.

d. Sermaye riski yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlenmesiyle 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 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ AÇIKLAMALARI

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 2021 ve 31 Aralık 2020 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 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.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Eylül 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Kamu borçlanma araçları	3.480.393	-	-
Özel sektör ve diğer borçlanma senetleri	1.837.657	-	-
Yatırım Fonları	343.557	-	-
Hisse Senetleri	297.696	-	-
	5.959.303	-	-

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Kamu borçlanma araçları	3.324.413	-	-
Özel sektör ve diğer borçlanma senetleri	1.067.236	-	-
Yatırım Fonları	996.518	-	-
	5.388.167	-	-

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

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri
Borçlanma araçları	5.318.050	5.318.050	4.391.649	4.391.649
Yatırım fonları	343.557	343.557	996.518	996.518
Hisse senetleri	297.696	297.696	-	-

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

a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye 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.

SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25. Maddesi'ne istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4. Maddesi'ne göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. Madde'si 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.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b. Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 10 adet yatırım fonunun (31 Aralık 2020: 10 adet yatırım fonu) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 3.233.925 TL (1 Ocak - 30 Aralık 2020: 1.633.820 TL)'dir.

14. ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2021 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 2020: Bulunmamaktadır).

15. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Rapor tarihi sonrasında, Şirket'in 23 Haziran 2021 tarih ve 28 no'lu Yönetim Kurul toplantısında alınan karar ile Şirket sermayesi 3.500.000 TL'den Şirket pay sahibinin 2.500.000 TL'lik nakdi ödemesi ile 6.000.000 TL'ye çıkarılmıştı. Şirket pay sahibinin nakdi ödemesi ile arttırılan Şirket sermayesi 06 Ekim 2021 tarih ve 10424 sayılı ticaret sicili gazetesinde tescil edilmiştir. Takasbank nezdinde blokeli olan 2.500.000 TL tutarın kullanılabilir hale gelmesi için SPK ile yazışmalar devam etmektedir.

.....