

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020  
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE  
SINIRLI DENETİM RAPORU**

# OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

<b>İÇİNDEKİLER</b>		<b>Sayfa</b>
<b>ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU</b> .....		<b>1</b>
<b>ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI</b> .....		<b>2</b>
<b>ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU</b> .....		<b>3</b>
<b>ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU</b> .....		<b>4</b>
<b>ÖZET FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR</b> .....		<b>5-31</b>
NOT 1	ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	5-6
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	6-17
NOT 3	ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI.....	17
NOT 4	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	17
NOT 5	FİNANSAL YATIRIMLAR VE DİĞER ALACAKLAR.....	18
NOT 6	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	18-19
NOT 7	ÖZKAYNAKLAR .....	20-21
NOT 8	FİNANS SEKTÖRÜ HASILATI VE MALİYETİ .....	21
NOT 9	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	21-23
NOT 10	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	24-29
NOT 11	FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ AÇIKLAMALARI.....	29-30
NOT 12	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSULAR.....	31
NOT 13	ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	31
NOT 13	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	31

# OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

## 30 EYLÜL 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>5.683.939</b>	<b>6.687.798</b>
Nakit ve nakit benzerleri	4	906.372	665.919
Finansal yatırımlar	5	4.454.208	4.542.813
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen diğer finansal varlıklar	5	4.454.208	4.542.813
Ticari alacaklar		128.628	1.478.292
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6	128.628	1.478.292
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		-	-
Diğer Alacaklar		163.397	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		163.397	-
Peşin Ödenmiş Giderler		31.299	774
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin ödenmiş giderler		31.299	774
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		35	-
<b>Duran varlıklar</b>		<b>422.944</b>	<b>382.478</b>
Maddi duran varlıklar		501	1.139
Maddi olmayan duran varlıklar		-	-
Kullanım hakları varlıkları		275.843	256.311
Ertelenmiş vergi varlığı	9	146.600	125.028
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>6.106.883</b>	<b>7.070.276</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>160.969</b>	<b>1.149.096</b>
Kısa vadeli borçlanmalar		25.674	140.226
- İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar		25.674	140.226
Ticari borçlar		66.714	127.275
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6	-	49.111
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		66.714	78.164
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		45.900	28.347
Diğer Borçlar		6.550	80.113
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		6.550	80.113
Dönem karı vergi yükümlülüğü		-	249.184
Kısa vadeli karşılıklar		16.131	523.951
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		16.131	523.951
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>315.760</b>	<b>169.054</b>
Uzun vadeli borçlanmalar		266.712	124.132
- İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar		266.712	124.132
Uzun vadeli karşılıkları		49.048	44.922
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		49.048	44.922
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>5.630.154</b>	<b>5.752.126</b>
Ödenmiş sermaye	8	3.500.000	3.500.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak		18.709	15.041
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)		18.709	15.041
Geçmiş yıllar karları	8	2.237.085	1.546.333
Net dönem karı		(125.640)	690.752
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>6.106.883</b>	<b>7.070.276</b>

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

# OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>
	Dipnot	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI:</b>					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	8	7.418.854	1.417.451	4.628.169	770.997
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	8	(6.095.106)	(936.800)	(3.693.783)	(550.992)
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>		<b>1.323.748</b>	<b>480.651</b>	<b>934.386</b>	<b>220.005</b>
Genel yönetim giderleri (-)		(1.429.515)	(397.729)	(944.296)	(289.706)
Pazarlama giderleri (-)		(636.981)	(177.898)	(271.099)	(95.316)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		133.016	60	324.200	288.032
<b>Esas faaliyet (zararı)/karı</b>		<b>(609.732)</b>	<b>(94.916)</b>	<b>43.191</b>	<b>123.015</b>
Finansman gelirleri		529.690	189.676	-	-
Finansman giderleri (-)		(68.204)	(4.427)	(71.353)	(19.313)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zararı)/karı</b>		<b>(148.246)</b>	<b>90.333</b>	<b>(28.162)</b>	<b>103.702</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)</b>					
- Dönem vergi gideri (-)	9	-	-	-	-
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	9	22.606	(39.513)	2.032	2.895
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem (zararı)/karı</b>		<b>(125.640)</b>	<b>50.820</b>	<b>(26.130)</b>	<b>106.597</b>
<b>Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp)</b>					
Pay başına kazanç/(kayıp)		(0,035)	0,014	(0,007)	0,030
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>					
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazançları		4.703	(3.713)	23.401	13.912
Tanımlanmış fayda planları Yeniden ölçüm kayıpları vergi etkisi		(1.035)	817	(5.148)	(3.066)
<b>Diğer kapsamlı (gider)/gelir (-)</b>		<b>3.668</b>	<b>(2.896)</b>	<b>18.253</b>	<b>10.846</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/GELİR</b>		<b>(121.972)</b>	<b>47.924</b>	<b>(7.877)</b>	<b>117.443</b>

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

## OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 Eylül 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Özkaynaklar (Sınırlı denetimden geçmemiş)										
	Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)	Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıl (zararları)/ karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
<b>1 Ocak 2019</b>	<b>3.500.000</b>	-	(449)	-	-	997.997	548.336	5.045.884	-	5.045.884
Transferler	-	-	-	-	-	548.336	(548.336)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	18.252	-	-	-	(26.130)	(7.878)	-	(7.878)
- Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	(26.130)	(26.130)	-	(26.130)
- Diğer kapsamlı gider (-)	-	-	18.252	-	-	-	-	18.252	-	18.252
Sermaye artırımını	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>30 Eylül 2019</b>	<b>3.500.000</b>	-	17.803	-	-	1.546.333	(26.130)	5.038.006	-	5.038.006

Özkaynaklar (Sınırlı denetimden geçmemiş)										
	Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)	Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıl karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynak
<b>1 Ocak 2020</b>	<b>3.500.000</b>	-	15.041	-	-	1.546.333	690.752	5.752.126	-	5.752.126
Transferler	-	-	-	-	-	690.752	(690.752)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	3.668	-	-	-	(125.640)	(121.972)	-	(121.972)
- Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	(125.640)	(125.640)	-	(125.640)
- Diğer kapsamlı gider (-)	-	-	3.668	-	-	-	-	3.668	-	3.668
<b>30 Eylül 2020</b>	<b>3.500.000</b>	-	18.709	-	-	2.237.085	(125.640)	5.630.154	-	5.630.154

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

# OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

## 1 OCAK - 30 Eylül 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

Dipnot referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2019
<b>A. Esas faaliyetlerde kullanılan net nakit (-)</b>	<b>294.207</b>	<b>82.443</b>
Dönem net (zararı)/karı	(125.639)	(26.130)
<b>Dönem net zararı mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:</b>	<b>(588.521)</b>	<b>296.435</b>
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	64.850	65.631
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	(503.694)	(4.460)
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	(127.071)	(33.179)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	(22.606)	(2.032)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	-	270.475
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi elde edilen/(kullanılan) net nakit</b>	<b>1.159.930</b>	<b>82.613</b>
Finansal yatırımlardaki artış (-)	88.605	124.946
Ticari alacaklardaki azalış	1.349.664	(16.006)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış	1.349.664	(16.006)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış	-	-
Faaliyetle ilgili diğer alacaklardaki artış (-)	(193.922)	(29.095)
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)(69.480)	(30.525)	-
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki artış (-)	(163.397)	(29.095)
Ticari borçlardaki azalış (-)	(60.561)	18.432
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)	(78.164)	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) (-)	17.603	18.432
Faaliyetle ilgili diğer borçlardaki azalış (-)	(23.856)	(15.664)
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlardaki azalış (-)	(23.856)	(15.664)
Ödenen vergiler (-)	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler (-)	(488.094)	-
Alınan faizler	336.531	(270.475)
<b>B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C. Finansman faaliyetlerinden (kullanılan)/sağlanan net nakit</b>	<b>(53.754)</b>	<b>-</b>
Kira ödemeleri (-)	(53.754)	-
Sermaye artırımını	-	-
<b>Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki net artış (A+B+C)</b>	<b>240.453</b>	<b>82.443</b>
<b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler</b>	<b>665.919</b>	<b>322.862</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)</b>	<b>906.372</b>	<b>405.305</b>

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

## OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 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 kontrolü 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 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

Büyükdere Cad. İç Kapı No.802 Nurol Plaza Kat: 8 Sarıyer-İstanbul.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in 6 çalışanı bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: 5)

#### **Finansal tabloların onaylanması:**

30 Eylül 2020 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 20 Ekim 2020 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin onaylanan bu dönem finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

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

Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kurucusu olduğu yatırım fonları aşağıda sunulmuştur:

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

Şirket 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 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

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

Grup'un konsolide finansal tabloları KGGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ni kullanırken, 2016 TMS Taksonomisi, TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ve TFRS 16 Kiralamalar Standartları çerçevesince Nisan 2019 tarihinde güncellenerek, mevzuatta terim birlikteliğini sağlamak amacıyla 2019 TFRS Taksonomisi adı altında KGGK tarafından yeniden yayımlanmış olup, Grup tarafından 30 Eylül 2020 ara dönem finansal tabloları, 2019 TFRS Taksonomisine uygun olarak hazırlanmıştır.



## OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

## 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar

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

#### 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 hakın 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 2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2020 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 2019 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 TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardının zorunlu kıldığı muhasebe politikası değişiklikleri haricinde, 2020 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

#### *TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardına ilk geçiş*

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 19 Aralık 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile alakalı “TFRS 9 Finansal Araçlar” standardı 1 Ocak 2019 tarihinden geçerli olmak üzere “TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardının yerine geçmiştir.

## OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 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)

##### i. 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren uygulanan muhasebe politikaları

TFRS 16 Kiralamalar standardına ilk geçiş;

Grup, TMS 17 “Kiralama İşlemleri” nin yerini alan TFRS 16 “Kiralamalar” standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Şirket, basitleştirilmiş geçiş uygulamasını kullanarak önceki yıl için karşılaştırılabilir tutarları yeniden düzenlememiştir. Bu yöntem ile tüm kullanım hakkı varlıkları, uygulamaya geçişteki kiralama borçları (peşin ödemesi yapılan veya tahakkuk eden kiralama maliyetlerine göre düzeltilmiş) tutarından ölçülmüştür.

İlk uygulama sırasında, Grup daha önce TMS 17’ye uygun olarak operasyonel kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalara ilişkin kiralama yükümlülüğü kaydetmiştir. Bu yükümlülükler kalan kira ödemelerinin 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla alternatif borçlanma faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değerinden ölçülmüştür. Grup’un 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla kullandığı alternatif borçlanma oranlarının ağırlıklı ortalaması Türk Lirası için % 30’dur.

#### 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 2020 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

Şirket KGK tarafından yayınlanan ve 30 Eylül 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

##### a. 30 Eylül 2020 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 ileri 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.

## OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 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 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

##### 2.3.1 Yeni ya da düzenlenmiş TMS ve TFRS ve yorumların uygulanması

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
  - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
  - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
  - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- **TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işleme sonuçlanmaktadır.
- **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkisizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin’ değişiklikler;** 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde 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 muhasebeleştirmeyi 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.

## OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 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)

##### b. 30 Eylül 2020 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 17’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.

#### 2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıda açıklanmıştır.

##### a) Nakit ve nakit benzeri varlıklar

Nakit ve nakit benzeri varlıklar ve bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Bankalardaki vadeli mevduatlar işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir (Dipnot 4).

## OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 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)

##### b) Finansal Varlıklar

###### *Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar*

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

TFRS 9 standardı, finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlıklar için hesaplanacak beklenen kredi zarar karşılığı ve finansal riskten korunma muhasebesi için yeni ilkeler ortaya koymaktadır.

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

###### *Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar*

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

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

###### *İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar:*

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

## OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 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)

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” kullanılarak “İtfa edilmiş maliyeti” ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolarında nakit ve nakit benzerleri ile ticari alacaklarını İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır.

#### *Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar*

1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla Şirket TFRS 9’un ilgili hükümleri uyarınca itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkları için beklenen kredi zarar karşılığı yöntemi ile değer düşüş karşılıklarını değerlendirmektedir. Değer düşüş karşılığı yöntemi ilgili finansal varlıkların kredi risklerinde ilk muhasebeleştirilmesinden sonra önemli bir değişiklik olup olmamasına dayanmaktadır.

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

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

Bu kapsamda, Şirket yönetimi 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin tespit etmiş olduğu değer düşüş karşılığı tutarının önemsiz olduğunu varsaymıştır. Buna göre, Şirket yönetimi 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında yer alan açılış bakiyelerinde ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında ilgili finansal varlıklarına ilişkin herhangi bir değer düşüş karşılığı muhasebeleştirmemiştir.

#### **Finansal araçların bilanço dışı bırakılması**

Finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresinin dolması veya ilgili finansal varlık ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmesi durumunda söz konusu varlık bilanço dışı bırakılır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün elde bulundurulduğu durumlarda, varlıkta kalan pay ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükler muhasebeleştirilmeye devam edilir. Devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların elde tutulması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir.

Bir finansal varlığın tamamen bilanço dışı bırakılması sonucunda defter değeri ve elde edilen tutar ile doğrudan öz kaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan her türlü birikmiş kazanç veya kaybın toplamından oluşan tutar arasındaki fark, kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Mevcut bir finansal varlığın aynı karşı taraf ile bir başka finansal varlık karşılığı takas edilmesi ve ilgili mevcut finansal varlığın koşullarında önemli bir değişiklik olması halinde eski finansal varlık bilanço dışı bırakılarak bunun yerine yeni bir finansal varlık muhasebeleştirilir. İlgili finansal varlıklara ilişkin defter değerleri arasındaki fark kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

## OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 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)

##### c) Ticari alacaklar

Ticari alacaklar, ilk kayıt tarihinde maliyet değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. (Dipnot 6).

##### d) 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.

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

#### Ekonomik ömrü

Mobilya ve demirbaşlar

5 yıl

##### e) 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.

#### Ekonomik ömrü

Diğer maddi olmayan duran varlıklar

3 yıl

##### f) Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Şirket'in, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak mali tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulmaktadır. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınmaktadır.

## OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 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)

Şirket şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılmaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

#### g) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve kanunda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanların emeklilikleri dolayısıyla oluşacak gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir.

Kıdem tazminatı karşılığı hesaplaması, hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminat tavanına dayanmaktadır.

Şirket kıdem tazminatı yükümlülüğü yanında, kullanılmamış izinler için de iskonto edilmemiş tutarlar üzerinden karşılık ayırmaktadır.

Şirket finansal tablolarında TMS 19 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı uyarınca, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş tutarlar üzerinden çalışanlara sağlanan diğer faydalar için karşılık ayırmaktadır.

#### h) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

##### *Kurumlar vergisi*

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

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



## OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 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)

##### *Ertelenmiş vergi*

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

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı karşılığında, personel prim karşılığında, diğer gider karşılıklarından, kullanılmamış izin karşılığında, duran varlıklardan ve banka mevduatı değerlendirme farklarından doğmaktadır.

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

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

##### **i) İlişkili taraflar**

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili taraf olarak tanımlanmaktadır. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir (Dipnot 6).

##### **j) Raporlama döneminden sonraki olaylar**

Raporlama dönemi sonu ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Raporlama döneminden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- raporlama dönemi sonu itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar);
- ve ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

##### **k) Varlıklarda değer düşüklüğü**

Şirket, her raporlama dönemi sonunda varlıklarının defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirmektedir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilmektedir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanmaktadır.

## OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 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)

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Kullanımdaki değer hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akışları, paranın zaman değeri ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi bir iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilmektedir.

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının, defter değerinden daha az olması durumunda, varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilmektedir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

##### 1) Pay başına kazanç

Pay başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

##### m) Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. Nakit akım tablosunun hazırlanmasına esas teşkil eden nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa, yatırım fonları ile 3 aydan kısa vadeli bankalar mevduatını içermektedir.

##### n) Ücret, komisyon, faiz gelirleri/giderleri ve satım ve geri alım anlaşmaları

###### (i) Ücret ve komisyonlar

Kar veya zarar tablosunda gösterilen fon yönetim ücretleri, özel portföy yönetim ücretleri, başarı primleri ve yatırım danışmanlığı ücretleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

###### (ii) Faiz geliri ve gideri

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve birikmiş faizleri kapsar.

## OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 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)

### 2.5. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

## 3. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

### İşletmenin sürekliliği:

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

### Ertelenmiş vergi varlığının tanınması:

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanmaktadır. İş planı, Şirket'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır (Dipnot 9).

## 4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Bankalar	69.532	147.080
- Vadesiz mevduat*	69.532	147.080
Yatırım fonları	836.840	518.839
	<b>906.372</b>	<b>665.919</b>

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

## OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 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 VE DİĞER ALACAKLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar	4.454.208	4.542.813
Menkul Kıymetler Değer Düşüklüğü Karşılığı (*)	-	-
<b>Toplam</b>	<b>4.454.208</b>	<b>4.542.813</b>
<b>30 Eylül 2020</b>	<b>Maliyet değeri</b>	<b>Gerçeğe uygun değeri</b>
Kamu borçlanma araçları	4.294.497	4.454.208
Menkul kıymetler değer düşüklüğü karşılığı	-	-
<b>Toplam</b>	<b>4.294.497</b>	<b>4.454.208</b>
<b>31 Aralık 2019</b>	<b>Maliyet değeri</b>	<b>Gerçeğe uygun değeri</b>
Kamu borçlanma araçları (*)	1.045.492	1.115.074
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	3.373.334	3.427.739
<b>Toplam</b>	<b>4.418.826</b>	<b>4.542.813</b>

(\*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla taşınan değeri 3.909.972 TL ve nominali 2.990.000 TL (31 Aralık 2019: 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yönetmekte olduğu fonların yönetim ücreti alacaklarından oluşan ilişkili taraflardan ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Osmanlı Portföy Yatırım Fonları – Yönetim komisyonları (*)	128.628	101.858
Osmanlı Portföy Yatırım Fonları – Fon performans komisyonları	-	1.375.906
Diğer alacaklar	-	528
	<b>128.628</b>	<b>1.478.292</b>

(\*) Yatırım fonları yönetimi komisyon alacakları Şirket'in yöneticiliğini yapmakta olduğu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş ve tamamı ilişkili taraf olan 8 (31 Aralık 2019: 9) adet yatırım fonundan alacaklardan oluşmaktadır.

## OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 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 taraflara ticari borçlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (**)	-	49.111
	-	<b>49.111</b>

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

##### İlişkili taraflardan sağlanan komisyon gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Osmanlı Portföy Yatırım Fonları (Dipnot 8) (***)	1.202.480	480.021	514.596	187.718
	<b>1.202.480</b>	<b>480.021</b>	<b>514.596</b>	<b>187.718</b>

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

##### İlişkili taraflara ödenen kira giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Ortak)	152.503	49.660	147.334	49.112
	<b>152.503</b>	<b>49.660</b>	<b>147.334</b>	<b>49.112</b>

1 Ocak - 30 Eylül 2020 döneminde üst yönetime sağlanan faydalar 904.140 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2019: 308.478 TL).

## OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 7. ÖZKAYNAKLAR

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ticaret Unvanı	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100	3.500.000	100	3.500.000
<b>Toplam Sermaye</b>	<b>100</b>	<b>3.500.000</b>	<b>100</b>	<b>3.500.000</b>

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.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi, her biri 1 TL itibari değerinde 3.500.000 adet hisse geçici ilmhaberlere bağlanmıştır.

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.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 5.000.000 TL'dir. Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Geçmiş yıl Kar/Zararları (-)	2.237.085	1.546.333
	<b>2.237.085</b>	<b>1.546.333</b>

#### 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 dağıtılabılırler. 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 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 7. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

##### Kar dağıtımı:

Şirket'in 04 Haziran 2020 tarihinde Olağan Genel Kurul Toplantısı gerçekleştirilmiş olup 2020 yılına ilişkin olarak alınmış bulunan kar dağıtımı kararı bulunmamaktadır.

#### 8. FİNANS SEKTÖRÜ HASILATI VE MALİYETİ

##### Finans sektörü faaliyetleri hasılatı

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
<b>Satış gelirleri</b>				
Devlet tahvili borçlanma araçları	1.062.269	937.430	3.208.079	-
Özel sektör borçlanma araçları	1.011.419	-	897.324	583.279
Finansman bonusu araçları	4.113.662	-	-	-
Yatırım fonları	-	-	70	-
	<b>6.187.350</b>	<b>937.430</b>	<b>4.105.473</b>	<b>583.279</b>
<b>Hizmet gelirleri</b>				
Portföy yönetim gelirleri	1.202.480	480.021	514.596	187.718
Diğer hizmet gelirleri	29.024	-	8.100	-
	<b>1.231.504</b>	<b>480.021</b>	<b>4.628.169</b>	<b>770.997</b>
<b>Satışların maliyeti (-)</b>				
Devlet tahvili borçlanma araçları (-)	(1.042.105)	(936.800)	(2.836.476)	-
Özel sektör borçlanma araçları (-)	(1.012.851)	-	(857.240)	(550.992)
Finansman bonusu araçları (-)	(4.040.150)	-	-	-
Yatırım fonları satış maliyetleri (-)	-	-	(67)	-
	<b>(6.095.106)</b>	<b>(936.800)</b>	<b>(3.693.783)</b>	<b>(550.992)</b>
<b>Brüt esas faaliyet karı</b>	<b>1.323.748</b>	<b>480.651</b>	<b>934.386</b>	<b>220.005</b>

#### 9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

## OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

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

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

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

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

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Dönem ertelenmiş vergi gideri (-)	22.606	2.032
Önceki döneme ait vergi karşılığı düzeltme etkisi (-)	-	-
<b>Toplam dönem vergi gideri (-)</b>	<b>22.606</b>	<b>2.032</b>

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



## OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal tablolara yansıtılan toplam geçici farklar ve bunlar üzerinden hesaplanmış ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlükleri aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
<b><u>Ertelenen vergi varlıkları</u></b>				
Kıdem tazminatı karşılığı	49.048	10.791	44.922	9.883
Kullanılmamış izin karşılığı	15.971	3.514	18.204	4.005
Mali tutarlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı	601.343	132.295	-	-
Prim karşılığı	-	-	505.748	111.265
		<b>146.600</b>		<b>125.153</b>
<b><u>Ertelenen vergi yükümlülükleri</u></b>				
Maddi ve maddi olmayan varlıkların matrah farkları	-	-	(566)	(125)
	-	-	<b>(566)</b>	<b>(125)</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>		<b>146.600</b>		<b>125.028</b>

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri itibarıyla Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
<b>Vergi öncesi (zarar)/kar</b>	<b>(148.246)</b>	<b>(28.162)</b>
Cari vergi oranı ile oluşan teorik vergi geliri/(gideri)	32.594	6.195
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler, net	(9.988)	(4.163)
<b>Cari dönem vergi gideri (-)</b>	<b>22.606</b>	<b>2.032</b>

## OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 10. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

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

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

##### a. Likidite risk yönetimi

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

Finansal borçların 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 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 2020						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	66.714	66.714	-	-	-	-	66.714
Diğer borçlar	6.550	6.550	-	-	-	-	6.550
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>73.264</b>	<b>73.264</b>	-	-	-	-	<b>73.264</b>

  

	31 Aralık 2019						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	127.275	127.275	-	-	-	-	127.275
Diğer borçlar	80.113	80.113	-	-	-	-	80.113
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>207.388</b>	<b>207.388</b>	-	-	-	-	<b>207.388</b>

##### 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 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 10. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### Kredi riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Eylül 2020	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>128.628</b>	-	-	<b>163.397</b>	<b>69.532</b>	<b>4.454.208</b>	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	128.628	-	-	163.397	69.532	4.454.208	-
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	-	-	-	-	-	-	-

## OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 10. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2019	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>1.478.292</b>	-	-	-	<b>147.080</b>	<b>4.542.813</b>	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.478.292	-	-	-	147.080	4.542.813	-
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 değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

## OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 Eylül 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 10. 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 2020			31 Aralık 2019		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	65.519	9.863	-	28.075	4.726	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>65.519</b>	<b>9.863</b>	<b>-</b>	<b>28.075</b>	<b>4.726</b>	<b>-</b>
<b>Net yabancı para varlıklar</b>	<b>65.519</b>	<b>9.863</b>	<b>-</b>	<b>28.075</b>	<b>4.726</b>	<b>-</b>

Aşağıdaki tablo, Fon'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %20'lük 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 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	13.103	(13.103)	13.103	(13.103)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3 - ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>13.103</b>	<b>(13.103)</b>	<b>13.103</b>	<b>(13.103)</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>13.103</b>	<b>(13.103)</b>	<b>13.103</b>	<b>(13.103)</b>

## OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 Eylül 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 10. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2019			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	5.615	(5.615)	5.615	(5.615)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3 - ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>5.615</b>	<b>(5.615)</b>	<b>5.615</b>	<b>(5.615)</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>5.615</b>	<b>(5.615)</b>	<b>5.615</b>	<b>(5.615)</b>

#### 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 değişimlerin 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 2020	31 Aralık 2019
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		
Yatırım fonları	836.840	518.839
Kamu borçlanma araçları	-	101.597
Özel sektör borçlanma araçları	-	1.689.530
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>		
Özel sektör borçlanma araçları	-	1.738.206
Kamı borçlanma araçları	4.454.208	1.013.479

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>Finansal varlıklar</b>		
Kamu borçlanma araçları (%)	12,48	16,14
Özel sektör borçlanma araçları (%)	-	16,28

Faiz oranı değişimlerinin değişken faizli finansal araçlar üzerindeki etkisi nedeniyle, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı kar 44.542 TL (31 Aralık 2019: 27.516 TL) artacak veya 44.542 TL (31 Aralık 2019: 27.516 TL) azalacaktı.

## OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 Eylül 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 10. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### 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 2020 tarihi itibarıyla fon birim fiyatları %10 yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla net kar 83.684 TL (31 Aralık 2019: 51.840 TL ) artacak veya 83.684 TL (31 Aralık 2019: 51.840 TL) azalacaktı.

##### d. Sermaye riski yönetimi

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

#### 11. 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 2020 ve 31 Aralık 2019 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

## OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 Eylül 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 11. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ AÇIKLAMALARI (Devamı)

yönetimi tarafından değerlendirilmektedir.

*Finansal araçların gerçeğe uygun değeri*

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

30 Eylül 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Kamu borçlanma araçları	4.454.208	-	-
Özel sektör ve diğer borçlanma senetleri	-	-	-
Yatırım Fonları	836.840	-	-
	<b>5.291.048</b>	-	-

31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Kamu borçlanma araçları	1.115.076	-	-
Özel sektör ve diğer borçlanma senetleri	-	3.427.736	-
Yatırım Fonları	518.840	-	-
	<b>1.633.916</b>	<b>3.427.736</b>	-

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

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları	4.454.208	4.454.208	4.542.813	4.542.813
Yatırım fonları	836.840	836.840	518.839	518.839



## OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 Eylül 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 12. 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.

##### b. Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 8 adet yatırım fonlarının kurucusudur ve portföy yöneticiliğini yapmaktadır (31 Aralık 2019: 9 adet). Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 1.202.480 TL (30 Eylül 2019: 514.596 TL.)

#### 13. ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2020 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 2019: Bulunmamaktadır).

#### 14. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.