

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2022 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2022 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 2 Ağustos 2022

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 İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-24
NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-10
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	10
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	10-11
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	11
NOT 6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	12
NOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	13
NOT 8 ÖZKAYNAKLAR	13-14
NOT 9 FİNANS SEKTÖRÜ HASILATI VE MALİYETİ.....	14
NOT 10 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	15-16
NOT 11 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	16-21
NOT 12 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ AÇIKLAMALARI	21-23
NOT 13 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSULAR.....	23-24
NOT 14 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	24

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 30 Haziran 2022	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2021
Dönen varlıklar		13.904.733	11.061.586
Nakit ve nakit benzerleri	4	6.763.875	3.286.399
Finansal yatırımlar	5	6.278.178	6.662.817
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen diğer finansal varlıklar	5	6.278.178	6.662.817
Ticari alacaklar		641.309	1.108.030
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6	640.310	1.103.457
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		999	4.573
Diğer Alacaklar		83.913	3.667
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	83.913	3.667
Peşin Ödenmiş Giderler		137.458	673
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin ödenmiş giderler		137.458	673
Cari dönem vergi varlığı		279.165	-
Duran varlıklar		252.517	302.241
Maddi duran varlıklar		1.271	5.367
Kullanım hakları varlıkları		175.831	247.483
Ertelenmiş vergi varlığı	10	75.415	49.391
TOPLAM VARLIKLAR		14.436.415	11.363.827
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		766.922	953.394
Kısa vadeli borçlanmalar		204.312	121.250
- İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar		204.312	121.250
Ticari borçlar		162.740	252.438
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6	33.460	125.645
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		129.280	126.793
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		194.663	127.098
Diğer Borçlar		56.026	56.265
- İlişkili taraflara diğer borçlar		1.549	56.140
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		54.477	125
Dönem karı vergi yükümlülüğü	10	-	335.685
Kısa vadeli karşılıklar		149.181	60.658
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin		149.181	60.658
Uzun vadeli yükümlülükler		210.235	322.783
Uzun vadeli borçlanmalar		57.755	185.878
- İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar		57.755	185.878
Uzun vadeli karşılıkları		152.480	136.905
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		152.480	136.905
ÖZKAYNAKLAR		13.459.258	10.087.650
Ödenmiş sermaye	8	6.000.000	6.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		39.097	39.097
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak	8	13.722	12.772
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)		13.722	12.772
Geçmiş yıllar karları	8	4.206.362	1.984.012
Net dönem karı		3.200.077	2.051.769
TOPLAM KAYNAKLAR		14.436.415	11.363.827

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

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2022	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2022	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2021	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	9	13.986.569	8.988.903	3.473.207	1.476.766
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	9	(7.954.958)	(4.981.764)	(971.524)	(152.938)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		6.031.611	4.007.139	2.501.683	1.323.828
Genel yönetim giderleri (-)		(3.433.465)	(2.161.556)	(1.224.538)	(664.851)
Pazarlama giderleri (-)		(793.190)	(68.915)	(483.918)	(234.774)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		6.901	497	1.826	(651)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(290.574)	(98)	-	-
Esas faaliyet karı / (zararı)		1.521.283	1.777.067	795.053	423.552
Finansman gelirleri		2.165.017	427.506	239.505	149.286
Finansman giderleri (-)		(112.867)	(722)	(171.226)	127.089
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		3.573.433	2.203.851	863.332	699.927
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) / geliri		(373.356)	(229.993)	(268.104)	(215.657)
Dönem vergi gideri (-)		(373.893)	(230.261)	(229.500)	(215.624)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)		537	268	(38.604)	(33)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		3.200.077	1.973.858	595.228	484.270
Pay başına kazanç / (kayıp)		0,53	0,33	0,17	0,14
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları		(13.722)	(6.861)	(1.640)	(14.600)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları / (kazançları) vergi etkisi		2.661	1.330	410	3.003
Diğer kapsamlı (gider) / gelir		(11.061)	(5.531)	(1.230)	(11.597)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		3.189.016	1.968.327	593.998	472.673

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

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş Sermaye	Tanınlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları (-)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem (zararı) / karı	Toplam özkaynak
1 Ocak 2021		3.500.000	26.355	39.097	2.197.988	(213.976)	5.549.464
Transferler		-	-	-	(213.976)	213.976	-
Sermaye Arttırımı		2.500.000	-	-	-	-	2.500.000
Toplam kapsamlı gelir		-	(1.230)	-	-	595.228	593.998
- Net dönem karı		-	-	-	-	595.228	595.228
- Diğer kapsamlı gelir		-	(1.230)	-	-	-	(1.230)
30 Haziran 2021	14	6.000.000	25.125	39.097	1.984.012	595.228	8.643.462
1 Ocak 2022	14	6.000.000	12.772	39.097	1.984.012	2.051.769	10.087.650
Transferler		-	-	-	-	(2.051.769)	(2.051.769)
Toplam kapsamlı gelir		-	950	-	2.222.350	3.200.077	5.423.377
- Net dönem karı		-	-	-	2.222.350	3.200.077	5.422.427
- Diğer kapsamlı gelir		-	950	-	-	-	950
30 Haziran 2022	14	6.000.000	13.722	39.097	4.206.362	3.200.077	13.459.258

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

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2022	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2021
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		3.579.632	(633.886)
Dönem net karı		3.200.077	595.228
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(243.594)	321.606
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		71.724	74.479
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.324.278	59.005
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.324.278	59.005
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(147.942)	(202.457)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(300.007)	(202.457))
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		152.065	(202.457)
Gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler		(1.865.010)	122.475
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer (kazançları) / kayıpları ile ilgili düzeltmeler		(1.865.010)	122.475
Vergi gideri ile ilgili diğer düzeltmeler		373.356	268.104
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		2.206.877	(1.790.225)
Finansal yatırımlardaki azalış / artış		2.249.649	(1.681.469))
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		811.481	(191.516))
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / artış		811.481	(191.516)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacak ve varlıklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(217.031)	(35.339)
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		(80.246)	19.644
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacak ve varlıklardaki artış / (azalış)		(136.785)	(54.983)
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(89.698)	(30.977)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		(92.185)	17.089
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		2.487	(48.066)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / (azalış)		67.565	26.957
Faaliyetlerle ilgili diğer borç ve yükümlülüklerdeki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler		(615.089)	12.213
- İlişkili olmayan taraflara diğer borç ve yükümlülüklerdeki (azalış) / artış		(615.089)	12.213
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		-	109.906
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		5.163.360	(873.391)
Alınan faiz		300.007	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(1.230.822)	239.505
Vergi ödemeleri		(652.913)	-
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		-	2.397.844
Pay İhracından kaynaklanan nakit girişleri			2.500.000
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları		-	(102.156)
C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(102.156)	(102.156)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(102.156)	(102.156)
D. Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		3.477.476	1.763.958
E. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	4	3.286.399	1.119.431
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri (D+E)	4	6.763.875	2.883.389

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

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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 5 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’na 18 Haziran 2015 tarih ve PYŞ / 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 dağıtımı 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 HAZİRAN 2022 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.255/802 Nurol Plaza Kat: 8 Sarıyer-İstanbul.

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in 7 çalışanı bulunmaktadır. (31 Aralık 2021: 7)

2020 yılının ilk yarısında küresel yayılım gösteren COVID-19 salgınının etkili olduğu diğer ülkelerde olduğu gibi ülkemizde de bu olumsuzluğu azaltmak adına sosyal ve ekonomik anlamda muhtelif önlemler alınmış olup, kısmi değişikliklerle tedbirler uygulanmaya devam etmektedir. 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 şirketin faaliyette bulunduğu sektöre olası etkilerini değerlendirmeye devam etmektedir.

Bununla birlikte, bahse konu salgının Şirket Yönetimi, Şirket finansal tabloları ve işletmenin sürekliliği üzerinde önemli bir etkisinin olmamasını öngörmektedir.

Finansal tabloların onaylanması:

30 Haziran 2022 tarihi ve bu tarihte sona eren ara dönem itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 2 Ağustos 2022 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin onaylanan bu dönem finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

Şirket'in 10 Eylül 2021 tarihinde gerçekleştirilen Yönetim Kurulu'nda alınan karara istinaden 17.500.000 TL'lik kayıtlı sermaye içinde kalmak üzere, 3.500.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit karşılığı olmak üzere 6.000.000 TL'ye artırılmasına, Şirket ana sözleşmesinin tadiline ve SPK'dan ilgili değişiklikler için gerekli izinlerin alınmasına karar verilmiştir. Söz konusu sermaye artışına ilişkin 2.000.000 TL Şirket ortakları tarafından nakden ödenmiş olup, 6 Ekim 2021 tarih ve 10424 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanmıştır

Şirket'in 30 Haziran 2022 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)
- Osmanlı Portföy İkinci Değişken Fon (OPL)
- Osmanlı Portföy Pasifik Serbest (Döviz) Fon (OUR)
- Osmanlı Portföy Atlantik Serbest (Döviz) Fon (OUD)
- Osmanlı Portföy Birinci Fon Sepeti (OLE)
- Osmanlı Portföy İkinci Serbest (Döviz Avro) Fon (OLA)
- Osmanlı Portföy Birinci Serbest Fon (ODP)
- Osmanlı Portföy Üçüncü Serbest Fon (OUB)

Şirket 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ana sermayedarı olan Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından kontrol edilmektedir.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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

2.1. Uygulanan muhasebe standartları

Ara dönem özet 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 ("KGK") 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, 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin ara dönem finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına ve SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ni kullanırken, 2016 TMS Taksonomisi, TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ve TFRS 16 Kiralamalar Standartları çerçevesinde Nisan 2019 tarihinde güncellenerek, mevzuatta terim birlikteliğini sağlamak amacıyla 2019 TFRS Taksonomisi adıyla yeniden yayımlanmış ve Şirket ara dönem özet finansal tablolarını 2019 TFRS Taksonomisine uygun olarak hazırlamıştır.

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")'dır.

2.2.2 Netleştirme/mahsup

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

2.2.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış özet finansal durum tablosunu 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Haziran 2022 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet nakit akış tablosu ve özet özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2021 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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 (Devamı)

2.2.4. İşletmenin sürekliliği

Şirket, ara dönem özet finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2.5 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in, 2022 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 Haziran 2022 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

2.3 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 30 Haziran 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

a. 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2 (1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** Bu Faz 2 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar.
- **TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri'nde yapılan değişiklikler - TFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi (1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** Bu değişiklikler TFRS 17'nin uygulanma tarihini 2 yıl süreyle erteleyerek 1 Ocak 2023'e ertelemiştir. Bu değişiklikler, TFRS 4'teki TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasına ilişkin geçici muafiyetin belirlenmiş tarihini 1 Ocak 2023'e ertelemiştir.
- **TFRS 16 'Kiralamalar' - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020'de, 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. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021'den 30 Haziran 2022'ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. 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 HAZİRAN 2022 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 Haziran 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:*

- **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.
 - o **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.
 - o **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.
 - o **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 ‘Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması’, TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

- **TMS 1, “Finansal Tabloların Sunuluşu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. TMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu" 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’de bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin neyi ifade ettiğini açıklığa kavuşturmaktadır.
- **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 işlemten 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 muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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)

- **TFRS 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’, Aralık 2021’de değiştirildiği şekliyle;** 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.

Şirket yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti

30 Haziran 2022 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 Haziran 2022 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2021 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 2021 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Ara dönem özet 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 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Yatırım fonları (*)	6.575.624	2.873.180
Bankalardaki mevduatlar	188.251	111.171
- Vadesiz mevduat (**)	188.251	111.171
VİOP İşlem Teminatları	-	302.408
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	6.763.875	3.286.399

(*) 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla ilgili tutarın tamamı Şirket’in kurucusu olduğu 6.575.624 TL’lik (31 Aralık 2021: 2.873.180 TL) yatırım fonlarından oluşmaktadır.

(**) Şirket, 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla 67.718 TL vadesiz mevduatını (31 Aralık 2021: 30.367 TL) Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’de tutmaktadır.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Yatırım fonları	6.575.624	2.873.180
Nakit ve nakit benzerleri	188.251	413.219
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	6.763.875	3.286.399

5. - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	6.278.178	6.662.817
Toplam	6.278.178	6.662.817

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2022	Maliyet değeri	Gerçeğe uygun değeri(*)
Hisse Senetleri	2.290.928	3.179.790
Kamu borçlanma araçları	1.193.054	1.763.656
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	502.709	1.334.732
Toplam	3.986.690	6.278.178

31 Aralık 2021	Maliyet değeri	Gerçeğe uygun değeri(*)
Kamu borçlanma araçları	2.785.102	3.570.214
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	1.459.205	2.730.244
Hisse Senetleri	299.877	362.359
Toplam	4.544.184	6.662.817

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

Şirket'in 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla yönetmekte olduğu fonların yönetim ücreti alacaklarından oluşan ilişkili taraflardan ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Osmanlı Portföy Yatırım Fonları - Yönetim komisyonları	640.310	801.780
Osmanlı Portföy Yatırım Fonları - Fon performans komisyonları	-	301.677
Diğer Ticari Alacaklar	999	4.573
	641.309	1.108.030

İlişkili taraflara ticari borçlar

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (*)	33.460	125.645
	33.460	125.645

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

İlişkili taraflardan sağlanan komisyon gelirleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Osmanlı Portföy Yatırım Fonları (Dipnot 9) (*)	3.833.620	1.828.181	2.099.795	1.321.727
	3.833.620	1.828.181	2.099.795	1.321.727

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

İlişkili taraflara ödenen kira giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Ortak)	74.880	37.440	78.525	48.779
	74.880	37.440	78.525	48.779

1 Ocak - 30 Haziran 2022 döneminde üst yönetime sağlanan faydalar 620.532 TL'dir (1 Ocak - 30 Haziran 2021: 264.205 TL).

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Vergi dairesinden alacaklar	83.109	3.667
Diğer	804	-
	83.913	3.667

8. - ÖZKAYNAKLAR

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ticaret Unvanı	30 Haziran 2022		31 Aralık 2021	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100	6.000.000	100	6.000.000
Toplam Sermaye	100	6.000.000	100	6.000.000

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 10 Eylül 2021 tarihinde gerçekleştirilen Yönetim Kurulu'nda alınan karara istinaden 17.500.000 TL'lik kayıtlı sermaye içinde kalmak üzere, 3.500.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit karşılığı olmak üzere 6.000.000 TL'ye artırılmasına, Şirket ana sözleşmesinin tadiline ve SPK'dan ilgili değişiklikler için gerekli izinlerin alınmasına karar vermiştir. Söz konusu sermaye artışına ilişkin 2.000.000 TL Şirket ortakları tarafından nakden ödenmiş olup, 6 Ekim 2021 tarih ve 10424 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanmıştır.

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi (31 Aralık 2021: 6.000.000 TL), her biri 1 TL itibari değerinde 6.000.000 adet hisse geçici ilmhühaberlere bağlanmıştır.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 17.500.000 TL'dir. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2021-2025 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Geçmiş yıl Karları	4.206.362	1.984.012
	4.206.362	1.984.012

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Diğer kapsamlı gelirler/giderler

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kayıp tutarı 13.722 TL'dir (31 Aralık 2021: 12.772 TL). Bahsi geçen tutar, Şirket'in özkaynakları altında "Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları" hesabı içerisinde yer almaktadır.

9. - FİNANS SEKTÖRÜ HASILATI VE MALİYETİ

Finans sektörü faaliyetleri hasılatı

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Satış gelirleri				
Özel sektör borçlanma araçları	6.225.263	3.590.799	155.039	155.039
Devlet tahvili borçlanma araçları	2.046.085	2.041.067	-	-
Yatırım fonları	1.745.437	1.392.692	1.187.173	-
	10.016.785	7.024.558	1.342.212	155.039
Hizmet gelirleri				
Portföy yönetim gelirleri	3.833.620	1.828.181	2.099.795	1.321.727
Diğer hizmet gelirleri	72.882	72.882	31.200	-
Temettü Gelirleri	63.282	63.282	-	-
	3.969.784	1.964.345	2.130.995	1.321.727
Satışların maliyeti (-)				
Özel sektör borçlanma araçları (-)	(4.168.053)	(1.550.277)	(152.938)	(152.938)
Devlet tahvili borçlanma araçları (-)	(2.046.085)	(2.041.067)	-	-
Yatırım fonları satış maliyetleri (-)	(1.740.420)	1.390.420	(818.586)	-
	(7.954.958)	(4.981.764)	(971.524)	(152.938)
Brüt esas faaliyet karı	6.031.611	4.007.139	2.501.683	1.323.828

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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

Şirket, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolarda Kurumlar vergisi oranı %25 olarak uygulanmıştır. 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 7316 sayılı Kanun uyarınca, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemi için geçerli olmak üzere Kurumlar vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemi için %25’e çıkarılmış olup, bu oran 2022 yılı vergilendirme dönemi için %23 olarak belirlenmişti. Ancak, 7394 sayılı yasanın 15 Nisan 2022 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanması ile Bankalar, tüketici finans şirketleri, faktoring ve finansal kiralama şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri için kurumlar vergisi oranı kalıcı olarak %25’e yükseltilmiş olup söz konusu değişiklik 1 Temmuz 2022 tarihinden sonra verilecek beyannamelerde geçerli olacaktır. Dolayısıyla 2022 yılı ilk çeyreği itibarıyla kurumlar vergisi hesaplamasında dikkate alınacak vergi oranı %23 olmuş, 2022 yılının ikinci çeyreği ve sonraki dönemlerinde 2022 yılının kümülatif kazançlarına uygulanacak vergi oranı ise %25 olarak dikkate alınmaktadır.

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7532 sayıyla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farkı geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

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

Dönem karı vergi yükümlülüğü

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek kurumlar vergisi	(373.893)	(696.091)
Peşin ödenen kurumlar vergisi	653.058	360.406
Dönem vergi varlığı/borcu	279.165	(335.685)

Şirket’in 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri itibarıyla vergi gelir ve giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Dönem kurumlar vergisi gideri (-)	(373.893)	(696.091)
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	537	(27.355)
Toplam vergi gideri	(373.356)	(723.446)

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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 Haziran 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	30 Haziran 2021
Vergi öncesi kar	3.573.433	863.332
Yasal oran kullanılarak hesaplanan teorik vergi gideri (-)	(893.358)	(215.833)
Vergi oranındaki değişikliğin ve diğer düzeltmelerin etkisi, net	370.319	(25.900)
Kanunen kabul edilmeyen gider/gelirlerin etkisi, net	149.683	(26.371)
Vergi gideri	(373.356)	(268.104)

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022		31 Aralık 2021	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Kıdem tazminatı karşılığı	152.480	38.120	136.905	34.226
Kullanılmamış izin karşılığı	149.181	37.295	60.658	15.165
Ertelenmiş vergi varlıkları		75.415		49.391
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		-		-
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net		75.415		49.391

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.

Likidite risk yönetimi

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

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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)

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir

30 Haziran 2022							
	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Ticari borçlar	162.740	162.740	-	-	-	-	162.740
Toplam yükümlülükler	162.740	162.740	-	-	-	-	162.740

31 Aralık 2021							
	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Ticari borçlar	252.438	252.438	-	-	-	-	252.438
Toplam yükümlülükler	252.438	252.438	-	-	-	-	252.438

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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

Şirket'in kredi riski esas olarak finansal araçlar ve ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. Olumsuz ekonomik koşullardan veya beklenmedik gelişmelerden dolayı borçlunun borçlarını ödeme ve tüm akdi yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyeti ve isteğindeki değişim ve bu değişim sonucu Şirket'in maruz kaldığı zarar olasılığı olarak tanımlanır.

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

30 Haziran 2022	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)	640.310	999	-	83.913	188.251	6.278.178	6.575.624
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	640.310	999	-	83.913	188.251	6.278.178	6.575.624
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 Haziran 2022 tarihi itibarıyla 6.575.624 TL tutarındaki diğer kalemi, nakit ve nakit benzerleri içerisinde bulunan ve tamamı Şirket'in kurucusu olduğu yatırım fonlarından oluşmaktadır. (31 Aralık 2021 : 2.873.180 TL)

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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 2021	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar	Diğer*
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1.103.457	4.573	-	3.667	111.171	6.662.817	2.873.180
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.103.457	4.573	-	3.667	111.171	6.662.817	2.873.180
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.

31 MART 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)

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 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in sabit faiz bileşenine sahip finansal araçları aşağıda gösterilmiştir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Sabit faizli finansal araçlar		
Yatırım fonları	6.575.624	2.873.180
Kamu borçlanma araçları	1.603.911	839.247
Özel sektör borçlanma araçları	159.745	155.141
Değişken faizli finansal araçlar		
Özel sektör borçlanma araçları	3.179.790	3.415.072
Kamu borçlanma araçları	1.334.732	1.890.998

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Finansal varlıklar		
Kamu borçlanma araçları (%)	17,86	22,07
Özel sektör borçlanma araçları (%)	16,10	8,26

Faiz oranı değişimlerinin değişken faizli finansal araçlar üzerindeki etkisi nedeniyle, 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puanı yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı kar 48.081 TL (31 Aralık 2021: 53.060 TL) artacak veya 53.060 TL (31 Aralık 2021: 53.060 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 Haziran 2022 tarihi itibarıyla fon birim fiyatları %10 yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla net kar 30.775 TL (31 Aralık 2021: 99.652) artacak veya 30.775 TL (31 Aralık 2021: 99.652) azalacaktı.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 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)

Piyasa riski

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

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.

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.

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

Finansal aktifler:

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

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

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

12. - FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ AÇIKLAMALARI (Devamı)

Kamu borçlanma araçları:

Borsada işlem gören devlet borçlanma araçlarının bilanço tarihi itibarıyla oluşan en son seans en iyi alış fiyatları kullanılarak gerçeğe uygun değerleri tespit edilmiştir.

Yatırım fonları:

Yatırım fonlarının gerçeğe uygun değeri bilanço tarihi itibarıyla ilgili yatırım fonlarının kurucuları tarafından açıklanan birim pay değerlerinin Şirket'in sahip olduğu nominal adet ile çarpılması yöntemiyle belirlenmektedir.

Özel kesim borçlanma araçları:

Borsada işlem gören özel kesim borçlanma araçlarının 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla oluşan ve BİST tarafından yayınlanan borçlanma araçları değerlendirme raporunda açıklanan bekleyen en iyi alış takas fiyatları kullanılarak veya 30 Haziran 2022 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.

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

	30 Haziran 2022		31 Aralık 2021	
	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları	6.278.178	6.278.178	6.662.817	6.662.817
Yatırım fonları	6.575.624	6.575.624	2.873.180	2.873.180

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

12. - FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ AÇIKLAMALARI (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

30 Haziran 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Kamu borçlanma araçları	1.763.656	-	-
Özel sektör ve Diğer borçlanma senetleri	1.334.732	-	-
Yatırım Fonları	3.179.790	-	-
	6.278.178	-	-
31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Kamu borçlanma araçları	3.570.214	-	-
Özel sektör ve Diğer borçlanma senetleri	2.730.244	-	-
Yatırım Fonları	362.359	-	-
	6.662.817	-	-

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

Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve 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. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine ve 27 Mayıs 2021 tarih 31493 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliği'ne göre portföy yönetim şirketleri için açıklanan asgari ödenmiş sermaye tutarı 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren hesap dönemi için yeterli bulunduğu saptanmıştır.

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

No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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)

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.

a. Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 13 adet yatırım fonunun (31 Aralık 2021: 11 adet yatırım fonu) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 3.833.620.-TL (30 Haziran 2020: 2.099.795 TL)'dir.

14. - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....