



**osmanlı
PORTFÖY**

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

**11.03.2015 - 31.12.2015
DÖNEMİ FAALİYET RAPORU**

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11.03-31.12.2015 TARİHLERİ ARASINA AİT
YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

Engin Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebecilik
Mali Müşavirlik A.Ş.
Abide-i Hürriyet Caddesi
Bolkan Center 211 C Kat 2
34381 Şişli /İstanbul, Turkey

T + 90 212 373 00 00
F + 90 212 291 76 01
www.gtturkey.com


1. Bağımsız denetim çalışmalarımızın bir parçası olarak, OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ("Şirket") 31.12.2015 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, bağımsız denetimden geçmiş aynı tarihli finansal tablolar ile uyumlu olup olmadığını değerlendirmiş bulunuyoruz.
2. Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe" uygun olarak hazırlanması Şirket Yönetimi'nin sorumluluğundadır.
3. Bağımsız denetim kuruluşu olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş ve 4.3.2016 tarihli bağımsız denetim raporuna konu olan finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlılığına ilişkin görüş bildirmektir.

Değerlendirmemiz, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporunun hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile uyumuna ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini öngörmektedir.

Değerlendirmelerimizin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

4. Görüşümüze göre ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmeleri ve açıklamaları Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2015 tarihli finansal tabloları ile tutarlılık göstermektedir.

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



Jale Akkaş

Sorumlu Ortak-Baş Denetçi

İstanbul, 4 Mart 2016
Abide-i Hürriyet Cad. Bolkan Center No:211
C Blok Kat:2 34381 Şişli-İstanbul

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11.03.2015 - 31.12.2015 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

GENEL BİLGİLER

HESAP DÖNEMİ	11.03.2015-31.12.2015
ORTAKLIĞIN ÜNVANI	OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Adres	Maslak Mah., Büyükdere Cad. No:257 İç Kapı No.69 Nurul Plaza 34398 Sarıyer/İstanbul
Telefon/Faks	0212 366 88 00 – 0212 328 40 70
İnternet / e-Posta Adresi	www.osmanliportfoy.com.tr / info@osmanliportfoy.com.tr
Ticaret Tarih /Sicil No.	05.03.2015 – 964615
Mersis No.	0648062738900014
Vergi Dairesi / Vergi Sicil No.	Maslak V.D. 6480627389

TANITICI BİLGİLER

Osmanlı Menkul Değerler A.Ş.’nin Yönetim Kurulu 31.10.2014 tarihli kararı ile ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde, Osmanlı Portföy Yönetim Şirketi A.Ş. ünvanlı 2.000.000 TL’lik kuruluş sermayesinin tamamı Şirketimize ait olmak üzere bir portföy yönetim şirketi kurulmasına karar vermiştir.

Şirket, SPK’nun 23.01.2015 tarih ve 2/34 sayılı kararı ve 05.02.2015 tarih ve 12233903-330.01-13-1329 sayılı yazısı ile kuruluş izni verilmiştir.

Şirket’in kuruluşu 05.03.2015 tarihinde İstanbul Ticaret Odası’na tescil edilmiştir.

YETKİ BELGELERİ

Şirket’in faaliyeti ile ilgili sahip olduğu yetki belgeleri	Belge No	Belge Tarihi
Faaliyet Yetki Belgesi	PYŞ/PY.25/743	18.06.2015

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 5.000.000.TL

Çıkarılmış Sermayesi: 2.000.000 TL

Ödenmiş Sermayesi : 2.000.000 TL

Ödenmiş Sermayenin Ortaklar arasındaki dağılımı;

Hissedar	Hisse Grubu	Pay Tutarı	Oran (%)
Osmanlı Menkul Değerler A.Ş.	(B)	2.000.000	100.00
Toplam		2.000.000	100,00

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş
11.03.2015 - 31.12.2015 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

DÖNEM İÇİNDE GÖREV ALAN YÖNETİM VE DENETİM KURULU ÜYELERİ

Adı- Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Ömer Zühtü Topbaş	Yönetim Kurulu Başkanı	05.03.2015- 09.10.2015
Mehmet Taylan Tatlısu	Yönetim Kurulu Üyesi	05.03.2015- devam
Eralp Karataş	Yönetim Kurulu Üyesi	05.03.2015- devam
Safa ÖZGÜLÜMSER	Yönetim Kurulu Üyesi	09.10.2015- devam
Engin Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş. Member Firm of Grant Thornton International	Denetçi / Bağımsız Denetim Kuruluşu	23.07.2015- devam

ÜST YÖNETİMDE YIL İÇERİSİNDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE HALEN GÖREV BAŞINDA BULUNANLARIN ADI-SOYADI VE MESLEKİ TECRÜBELERİ

Adı Soyadı /Unvanı	Sorumluluk Alanı	Mesleki Tecrübesi
Ömer Zühtü TOPBAŞ	Yönetim Kurulu Başkanı	23
Mehmet Taylan TATLISU	Yönetim Kurulu Başkanı/Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	19
Safa ÖZGÜLÜMSER	Yönetim Kurulu Üyesi Muhasebe Yönetici	26
Eralp KARATAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi İç Kontrolde Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi	23

31.12.2015 döneminde personel sayısı 6 kişidir.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE VE PERSONELE SAĞLANAN HAK VE MENFAATLER

Personel ücretleri Şirket'in kârlılığı, diğer şirketlerdeki ücret seviyeleri ve personelin performansları göz önüne alınarak tespit edilmektedir. Dönem içinde personele sağlanan hak ve menfaatler; ücretler, maaş, prim ve ikramiyeler, çeşitli tazminatlar, SGK işveren payı, SGK İşsizlik Sigortası işveren payı ve SGK Sosyal Güvenlik Destekleme Primi işveren payından oluşmaktadır. Bunun yanı sıra personelimize ulaşım için yol yardımı ve yemek imkanı sağlanmakta, sağlık sigortası yapılmaktadır.

31.12.2015 tarihi itibarıyla, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 156.461- TL

YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ
Yoktur.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş
11.03.2015 - 31.12.2015 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Faaliyet Kapsamı:

Şirket'in ana faaliyet alanı, SPK mevzuatı hükümler çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle vekil sıfatıyla yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak, ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, emeklilik fonları, serbest fonlar, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetmektedir.

Şirketin Kurucusu ve Yöneticisi Olduğu Fonlar:

Yatırım Fonunun Ünvanı	İhraç Tarihi	Kurucu Değişikliği Devir Tarihi
Osmanlı Portföy Anatolia Serbest Fon	Mayıs/2012	09.11.2015
Osmanlı Portföy Beylerbeyi Serbest Fon	Kasım/2012	26.10.2015
Osmanlı Portföy Minerva Serbest Fon	Mayıs/2012	09.11.2015
Osmanlı Portföy Virtüs Serbest Fon	Kasım/2012	26.10.2015
Osmanlı Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	Ekim/2006	26.10.2015
Osmanlı Portföy Borçlanma Araçları Fonu	16.11.2015	-
Osmanlı Portföy Avrasya Serbest Fon	16.11.2015	-
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon	-	03.07.2015
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu	-	03.07.2015

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

Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmışsa bunun nedenleri ve yapılan değişikliklerin neler olduğu:

Yoktur.

İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçindeki Yeri Hakkında Bilgi:

Yoktur.

Yatırımlara ilişkin bilgiler:

Şirket 01 Ocak - 31 Aralık 2015 faaliyet döneminde 9.086 TL lık demirbaş alımı yapılmıştır. Herhangi bir teşvikten yararlanmamıştır.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş
11.03.2015 - 31.12.2015 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri hakkında bilgiler ile Yönetim Kurulunun bu konudaki görüşü:

Şirketimizde sermaye piyasası mevzuatına uygun şekilde oluşturulan bir iç kontrol ve iç denetim altyapısı mevcut bulunmaktadır. Yönetimin ihtiyaçları ve şirketimizin yapısına göre, şirketin günlük faaliyetlerinin sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümleri ve şirket politikalarına uygunluğuna ilişkin yapılan denetimlerde bulgular Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır.

Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler:

Yoktur.

Şirketin İktisap ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler:

Yoktur.

Mevzuat Uyarınca Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu Düzenleme Yükümlülüğünün Bulunması veya İsteğe Bağlı Olarak Hazırlanmış Olması Halinde Söz Konusu Rapor:

Şirketin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu düzenleme yükümlülüğü yoktur.

Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler

Yoktur.

Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler:

Yoktur.

Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar:

Yoktur.

Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları:

Yoktur.

Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Bağış, Yardım ve Sosyal Sorumluluk Projeleri Hakkında Bilgi:

Yoktur.

FİNANSAL DURUM

Düzenlenen finansal tablo ve bilgiler esas alınarak hesaplanan finansal durum, karlılık ve borç ödemelerine ilişkin temel rasyoları Cari Oran %1405 Borç-Aktifler Oranı, Finansal Kaldıraç %7 dir.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş
11.03.2015 - 31.12.2015 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

1

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

<u>VARLIKLAR</u>	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015
DÖNEN VARLIKLAR		2.032.837
Nakit ve nakit benzerleri	6	63.190
Finansal yatırımlar	7	1.710.512
Ticari alacaklar		
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	10-11	243.927
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	11	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--
Diğer alacaklar		
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	10-13	--
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	13	12.935
Türev Araçlar	44	--
Stoklar	14	--
Canlı Varlıklar	15	--
Peşin ödenmiş giderler	16	453
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	40	1.820
Diğer Dönen Varlıklar	30	--
DURAN VARLIKLAR		9.420
Finansal yatırımlar	7	--
Maddi duran varlıklar	19	7.954
Maddi olmayan duran varlıklar		
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	22	--
Ertelemiş vergi varlığı	40	1.466
TOPLAM VARLIKLAR		2.042.257

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş
11.03.2015 - 31.12.2015 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

2

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

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

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş
11.03.2015 - 31.12.2015 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

3

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

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

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
11.03.2015 - 31.12.2015 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

4

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

	Dipnot Referansı	Ödenmiş Sermaye	Diğer Kazanç/Kayıplar ve Giderler	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar / Zararlar			Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar
					Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	Net Dönem Karı/(Zararı)		
11.03.2015 tarihli açılış bakiyesi		-	-	-	-	-	-	-
Sermaye ödemesi	31	2,000,000	-	-	-	-	2,000,000	2,000,000
Toplam kapsamlı gelir	31	-	-	-	-	(110,288)	(110,288)	(110,288)
Bakiye 31.12.2015		2,000,000	-	-	-	(110,288)	1,889,712	1,889,712

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş
11.03.2015 - 31.12.2015 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

5

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

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş 11 Mart- 31 Aralık 2015
<u>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</u>		(1.927.724)
Dönem Karı / (Zararı)		(110.288)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		36.807
-Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	19	1.132
-Kıdem tazminatı karşılığı	29	7.896
-Kullanılmamış izin karşılığı	29	--
-Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	29	(1.466)
-Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	7-36	29.245
<u>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</u>	-	(1.854.243)
-Alım satım amaçlı finansal varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7	(1.739.757)
-Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	11	(243.927)
-Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	10-13-16- 17	(15.208)
-Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	11	--
-Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	10-13-29- 31	144.649
<u>B. Yatırım Faaliyetinden</u>		
<u>Kaynaklanan Nakit Akımları</u>	-	(9.086)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	19	(9.086)
<u>C. Finansman Faaliyetlerinden</u>		
<u>Kaynaklanan Nakit Akışları</u>	-	2.000.000
Nakit sermaye girişi	31	2.000.000
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		63.190
<u>D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</u>		--
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		63.190
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	6	--
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzeri Değerler A+B+C+D+E	6	63.190

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş
11.03.2015 - 31.12.2015 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

Kar payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kar dağıtım yapılmayacak ise gerekçesi ile dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde dağıtılır:

Genel Kanuni Yedek Akçe

a) % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kar Payı

b) Kalandan TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.
c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile şirket çalışanlarına, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar Payı

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya TTK'nın 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe

e) Pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu genel kanuni yedek akçeye eklenir. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Yıllık karın hak sahiplerine hangi tarihte ne şekilde verileceği, yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılır. Bu esas sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan kârlar geri alınmaz.

İlgili mevzuat çerçevesinde pay sahiplerine kar payı avansı dağıtılmasına karar verilebilir. Kar payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

Şirketin finansman kaynakları ve varsa çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği:

Şirketimiz öz sermaye ile finanse edilmektedir. Çıkarılmış herhangi bir sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler:

Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetim politikasına ilişkin bilgiler;

Risk Yönetimi-Şirket Seviyesinde

Operasyonel riskleri minimuma indirmek için sağlam bir operasyonel altyapı kullanılır.

Kaliteyi en üst seviyede tutmak için kendi sektörünün lider çözüm sağlayıcılarının hizmetlerinden istifade edilir.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş
11.03.2015 - 31.12.2015 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

Risk Yönetimi- Varlık Sınıfı Seviyelerinde

Yatırım kararları alınırken, getiri ve risk beklentilerini tanımlamak ve yönetmek amacıyla özgün model ve yöntemler uygulanmaktadır.

Yöntemler, gerçekleşen sonuçlarla düzenli olarak karşılaştırılır.

Her fon için, volatilité, çekme ve likidite gibi önceden tanımlanmış risk parametreleri devamlı ve dikkatli şekilde ölçülür.

Kesintisiz senaryo ve stres testleri uygulanır.

Risk Yönetimi-Portföy Seviyesinde

Portföy pozisyonlarının listelenmesi ve risk haritasının çıkarılması,

Düzenli olarak, portföy risklerinin analiz ve raporlanması,

Yeni portföy pozisyonlarına bağlı oluşabilecek değişiklikleri ve risk ihtimallerinin ölçülmesi,

Beklenmedik risk durumlarını azaltmak amacıyla korunma amaçlı pozisyon alınması,

Portföy risklerinin izlenmesi ve yönetilmesi

Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma kapasitesi, Karlılık, Borç/ Özkaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler:

Sermaye piyasalarında faaliyet gösteren şirketimiz ekonomik dalgalanmalara karşı duyarlıdır. Şirket ayrıca finansal araçlardan kaynaklanan risklerin yönetimini SPK tarafından yayınlanmış "Seri :V No:34 Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında yapmaktadır. Bu tebliğ kapsamında periyodik olarak Risk Karşılığı, Sermaye Yeterliliği Tabanı ve Likidite Yükümlülüğü Hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya bildirmekle yükümlüdür.

DİĞER HUSUSLAR

Yıllık faaliyet raporunun sona ermesinden sonra meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikte özel önem taşıyan olay yoktur.

Misyonumuz

Osmanlı Portföy, deneyimli ve yetenekli portföy yöneticileri, risk yönetimi, operasyon ve müşteri hizmetlerinde güçlü kadrosuyla müşterilerinin beklenti ve ihtiyaçlarını piyasa dinamikleri ile birleştirerek farklı portföy yönetimi araçları ile konusunda lider olmayı hedeflemektedir.

Saygılarımızla,

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Mehmet Taylan TATLISU
Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür

Eralp KARATAŞ
Yönetim Kurulu Üyesi