

**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
VE
BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler

Sayfa

Ara dönem özet konsolide finansal durum tablosu	1
Ara dönem özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	2
Ara dönem özet konsolide özkaynak değişim tablosu	3
Ara dönem özet konsolide nakit akış tablosu	4
Ara dönem özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar	5 – 41

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla
konsolide finansal durum tablosu**

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

Varlıklar	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dönen varlıklar		1.204.464.296	936.881.403
Nakit ve nakit benzerleri	4	217.043.363	299.588.289
Finansal yatırımlar	5	320.449.266	243.359.233
Ticari alacaklar	6	659.713.848	389.817.912
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	24	27.057.993	97.934.857
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		632.655.855	291.883.055
Diğer alacaklar	7	4.523.495	1.740.097
Peşin ödenmiş giderler	8	1.606.164	388.348
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		-	1.896.922
Diğer dönen varlıklar	9	1.128.160	90.602
Duran varlıklar		64.265.076	51.384.592
Finansal yatırımlar	5	1.517.254	1.517.254
Diğer alacaklar	7	20.964.254	17.693.626
Maddi duran varlıklar	10	11.677.440	1.890.050
Kullanım hakkı varlıkları	12	2.932.293	2.847.863
Maddi olmayan duran varlıklar	11	13.393.939	17.968.130
Ertelenmiş vergi varlığı	22	13.779.896	9.467.669
Toplam varlıklar		1.268.729.372	988.265.995
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		952.005.351	775.379.813
Kısa vadeli borçlanmalar	23	298.647.720	389.622.164
Ticari borçlar	6	579.489.311	270.501.671
- İlişkili taraflara ticari borçlar	24	1.322.486	1.185.308
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		578.166.825	269.316.363
Diğer borçlar	7	15.400.296	81.906.467
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	1.609.960	1.239.105
Ertelenmiş gelirler		26.636.942	9.424.009
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22	10.493.612	2.833.067
Kısa vadeli karşılıklar	14	19.727.510	19.853.330
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		19.727.510	19.853.330
Uzun vadeli yükümlülükler		18.409.191	7.067.036
Uzun vadeli borçlanmalar		1.796.878	1.651.860
Ertelenmiş Gelirler		9.471.290	52.857
Uzun vadeli karşılıklar		7.141.023	5.362.319
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	7.141.023	5.362.319
- Diğer uzun vadeli karşılıklar		-	-
Özkaynaklar		298.314.830	205.819.146
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		281.451.901	189.971.408
Ödenmiş sermaye	17	88.330.000	88.330.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları	17	(2.599.592)	(2.079.928)
- Yeniden değerlendirme kazanç/kayıpları	17	843.904	1.174.074
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		9.018.965	7.093.969
Geçmiş yıllar karları/zararları		93.529.509	28.828.363
Net dönem karı/zararı		92.329.115	66.624.930
Kontrol gücü olmayan paylar	17	16.862.929	15.847.738
Toplam kaynaklar		1.268.729.372	988.265.995

İlişikte sunulan açıklayıcı dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2019	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2020	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Kar veya zarar kısmı	Notlar				
Hasılat	18	9.094.161.019	14.064.589.044	5.393.240.594	3.956.827.422
Satışların maliyeti (-)	18	(8.888.128.282)	(13.916.399.686)	(5.301.916.109)	(3.917.510.452)
Brüt kar		206.032.737	148.189.358	91.324.485	39.316.970
Genel yönetim giderleri (-)	19	(68.492.060)	(62.790.445)	(27.645.625)	(14.675.106)
Pazarlama giderleri (-)	19	(12.683.226)	(7.240.066)	(5.610.728)	(2.597.319)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	93.873.350	51.699.380	38.304.555	24.308.899
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	20	(88.720.313)	(33.772.623)	(37.581.777)	(19.930.250)
Esas faaliyet karı		130.010.488	96.085.604	58.790.910	26.423.194
Yatırım Faaliyetlerinden gelirler		128.522	72.830	38.136	-
Yatırım Faaliyetlerinden giderler (-)		-	(3.541)	-	-
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		130.139.010	96.154.893	58.829.046	26.423.194
Finansman gelirleri	21	13.485.751	15.278.938	4.827.345	5.617.679
Finansman giderleri (-)	21	(22.716.849)	(39.046.010)	(7.038.900)	(12.614.483)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		120.907.912	72.387.821	56.617.490	19.426.390
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/ (gideri)					
Dönem vergi gideri	22	(31.141.569)	(18.951.233)	(10.933.773)	(3.807.010)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	22	4.182.310	4.239.142	(1.751.645)	90.672
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		93.948.653	57.675.730	43.932.073	15.710.052
Dönem kar/(zararının) dağılımı					
Ana ortaklık payları		92.329.115	55.069.864	43.129.011	14.649.549
Kontrol gücü olmayan paylar		1.619.538	2.605.866	803.062	1.060.503
Adi ve sulandırılmış pay başına kar	27	1,045	0,62	0,488	0,17
Diğer kapsamlı gelirler					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar					
Bağlı ortaklık sahiplik oranındaki değişimden kaynaklanan düzeltme farkı		-	-	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları		-	-	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		(649.582)	(158.819)	-	-
Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir		(330.170)	(36.945)	(133.696)	(34.481)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		129.918	31.764	-	-
Diğer kapsamlı gelir		(849.834)	(164.000)	(133.696)	(34.481)
Toplam kapsamlı gelir		93.098.819	57.511.730	43.798.377	15.675.571
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı					
Ana ortaklık payları		91.479.281	54.905.864	42.995.315	14.615.068
Kontrol gücü olmayan paylar		1.619.538	2.605.866	803.062	1.060.503

İlişte sunulan açıklayıcı dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait

özet konsolide özkaynak değişim tablosu

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

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Birikmiş karlar							
Dipnotlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye avansı	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları	Geçmiş yıllar kar/ (zararları)	Net dönem kar/ (zararı)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar toplamı	
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	88.330.000	-	1.226.353	(1.854.659)	-	5.679.597	30.087.367	6.222.662	129.691.320	12.987.134	142.678.454	
Transferler	-	-	-	-	-	29.216.060	(30.087.367)	871.307	-	-	-	
Bağlı ortaklık sahiplik oranındaki değişimden kaynaklanan düzeltme farkı	-	-	(36.945)	-	-	165	-	-	(36.780)	(863)	(37.643)	
Ödenen Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(295.987)	(295.987)	
Net dönem karı/zararı	-	-	-	-	-	-	55.069.864	-	55.069.864	2.605.866	57.675.730	
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	(127.055)	-	-	-	-	(127.055)	-	(127.055)	
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(127.055)	-	-	55.069.864	-	54.942.809	2.605.866	57.548.675	
30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	88.330.000	-	1.189.408	(1.981.714)	-	34.895.822	55.069.864	7.093.969	184.597.349	15.296.150	199.893.499	
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler	88.330.000	-	1.174.074	(2.079.928)	-	28.828.363	66.624.930	7.093.969	189.971.408	15.847.738	205.819.146	
Transferler	-	-	-	-	-	64.699.934	(66.624.930)	1.924.996	-	-	-	
Bağlı ortaklık sahiplik oranındaki değişimden kaynaklanan düzeltme farkı	-	-	(330.170)	-	-	1.212	-	-	(328.958)	(4.185)	(333.143)	
Ödenen Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(600.162)	(600.162)	
Net dönem karı/zararı	-	-	-	-	-	-	92.329.115	-	92.329.115	1.619.538	93.948.653	
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	(519.664)	-	-	-	-	(519.664)	-	(519.664)	
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(519.664)	-	-	92.329.115	-	91.809.664	1.619.538	93.429.202	
30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler	16	88.330.000	-	843.904	(2.599.592)	-	93.529.509	92.329.115	9.018.965	281.451.901	16.862.929	298.314.830

İlişikte sunulan açıklayıcı dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide nakit akış tablosu

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2020	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2019
	Notlar		
A. İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları			
Dönem karı		93.948.653	57.675.730
Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	7.500.672	842.621
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.618.674	1.180.684
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		9.231.098	23.767.072
Diğer Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		29.731.366	19.276.546
Gerçeğe uygun değer kayıp/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(8.862.409)	(3.440.960)
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler		(38.136)	(3.200)
Vergi gelir gideri ile ilgili düzeltmeler		26.959.259	(715.377)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		160.089.177	98.583.116
Ticari alacaklardaki değişim		(272.995.935)	(585.554.866)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim		(73.331.200)	(2.065.120)
Ticari borçlardaki değişim		308.987.640	540.293.161
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim		(80.702.694)	100.401.604
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışları			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(489.550)	(274.985)
Vergi ödemeleri		(11.782.922)	(17.209.626)
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/ elde edilen net nakit		29.774.515	134.173.284
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(10.601.506)	(353.303)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		39.164	8.583
Verilen Avans ve Borçlar		-	(19.281.485)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(10.562.342)	(19.626.205)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit çıkışları		(393.698.872)	(190.574.100)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		296.602.454	271.733.590
Ödenen faiz		(18.888.303)	(35.550.728)
Alınan faiz		13.590.911	15.220.469
Ödenen Temettü		(600.162)	(296.011)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(102.993.972)	60.533.220
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi			
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış) (A+B+C)		1.342.032	5.290.265
		(83.781.799)	175.080.299
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	299.204.345	89.418.509
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	4	216.764.579	269.789.073

İlişikte sunulan açıklayıcı dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket") Türkiye'de faaliyet göstermekte olup, genel müdürlüğü Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Kat:18 Sarıyer/İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere 1982 tarihinde Türkiye'de kurulmuştur.

Kanun uyarınca, Şirket, alım satım aracılığı, portföy yönetimi, halka arza aracılık, menkul kıymetlerin geri alma veya satma taahhüdü ile alım satımı, yatırım danışmanlığı yetki belgeleri ve kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alma ve verme işlemleri izin belgesi ile söz konusu alanlarda faaliyet göstermektedir. Şirket, 6 Ocak 2005 tarih ve 1 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu toplantısı kararı ile Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsasında işlem yapmak üzere 14 Ocak 2005 tarihinde Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesini almıştır. Şirket 20 Eylül 2012 tarihinde Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi (Piyasa Yapıcısı)'ni almıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği uyarınca Şirket, yetki belgelerinin yenilenmesine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kuruluna başvuru yapmış olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30.12.2014 tarihli toplantısında almış olduğu karar doğrultusunda 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenmesi kapsamında "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak yetkilendirilmiştir. Bu kapsamda Şirket, 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren; (a) İşlem Aracılığı, (b) Portföy Aracılığı, (c) Bireysel Portföy Yöneticiliği, (d) Yatırım Danışmanlığı, (e) Halk Arza Aracılık Faaliyeti (Aracılık Yüklenimi ve En İyi Gayret Aracılığı) ve (f) Sınırlı Saklama faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiştir.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup'un çalışan sayısı 211'dir. (31 Aralık 2019 - 181).

Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, 30 Ekim 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları yayımladıktan sonra değiştirme yetkisi bulunmaktadır. 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay oranı (%)	30 Eylül 2020	Pay oranı (%)	31 Aralık 2019
OYAK Ordu Yardımlaşma Kurumu	%99,63	88.001.524	%99,63	88.001.524
Diğer	%0,37	328.476	%0,37	328.476
Toplam	%100	88.330.000	%100	88.330.000

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Konsolide finansal tabloların hazırlanma esasları

Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup"), yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.1 Konsolide finansal tabloların hazırlanma esasları (devamı)

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS"lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS, KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Konsolide Finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur

2.1.2 Konsolidasyona ilişkin esaslar

Konsolide finansal tablolar Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkların finansal tablolarını kapsar.

Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığın faaliyet alanları ve iştirak yüzdeleri aşağıda gösterilmiştir:

Bağlı ortaklığın ünvanı	Kuruluş ve faaliyet yeri	Esas faaliyet konusu	30 Eylül 2020 sermayedeki pay oranı (%)	31 Aralık 2019 sermayedeki pay oranı (%)
OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi	İstanbul	Yatırım Ortaklığı	47,27%	47,27%
OYAK Portföy Yönetimi Anonim Şirketi	İstanbul	Portföy Yönetimi	100,00%	100,00%
OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	İstanbul	Sigorta Brokerlik	100,00%	100,00%

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket") Oyak Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin Yönetim Kurulu'nun çoğunluğunu değiştirme ve atama yetkisini kullanarak Grup'un kontrolünü elinde bulundurmaktadır. OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin sermayesindeki pay oranı hesaplanırken, Şirket'in sahip olduğu A Grubu hisselerin yanı sıra, finansal yatırım portföyünde yer alan bağlı ortaklık hisseleri de dikkate alınmıştır. Bu nedenle 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin finansal tabloları tam konsolide edilmiş olup, öz kaynakları ve net kar/zararındaki üçüncü şahıslara ait paylar konsolide finansal tablolarda kontrol gücü olmayan paylar olarak gösterilmiştir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarı ile çalışan personel sayısı 3'tür.

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.'nin fiili faaliyet konusu portföy yöneticiliği olup, 30 Eylül 2020 tarihi itibarı ile çalışan personel sayısı 9'dur. İşletme'nin ana ortağı OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş., nihai ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu'dur. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal tablolarda, Şirket ve OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bu rapor kapsamında konsolide edilen bağlı ortaklığındaki hisseleri karşılıklı sermaye iştirak eliminasyonu sırasında elimine edilmiştir.

OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.'nin fiili faaliyet konusu sigorta brokerliği olup, 30 Eylül 2020 tarihi itibarı ile çalışan personel sayısı 61'dir. Şirket'in ana ortağı OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş., nihai ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu'dur. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal tablolarda, Şirket ve OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.'nin konsolide edilen bağlı ortaklığındaki hisseleri karşılıklı sermaye iştirak eliminasyonu sırasında elimine edilmiştir.

2.2 Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki finansal tablolar, Grup'un finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönem ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

Önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem konsolide finansal tablolar yeniden düzenlenmektedir. Grup'un 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren özet konsolide finansal tabloları hazırlarken kullandığı önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloları içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>İşletme Tanımı</i>
TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Önemlilik Tanımı</i>
TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Gösterge Faiz Oranı Reformu</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>COVID-19 ile ilgili Kira İmtiyazları</i>
Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler)	<i>TFRS'lerde Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler</i>

TFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Tanımı

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için "işletme" tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan "işletme" tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklikte beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktıların oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) Önemlilik Tanımı

Önemlilik tanımındaki değişiklikler (TMS 1 ve TMS 8'deki değişiklikler), "önemlilik" tanımını netleştirir ve Kavramsal Çerçeve'de kullanılan tanımı ve standartları revize eder.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu

Bu değişiklikler işletmelerin gösterge faiz oranı reformu sonucu korunan kalemin veya korunma aracının nakit akışlarına dayanak oluşturan gösterge faiz oranının değişmeyeceği varsayımı altında korunma muhasebesinin belirli hükümlerini uygulamaya devam edebileceği konusuna açıklık getirir.

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar

Söz konusu değişiklik ile Şirket COVID-19'dan dolayı yapılan kira imtiyazının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeyi tercih edebilir. Öngörülen kolaylaştırıcı uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanır:

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (devamı)

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, yukarıdaki kriterleri karşılayan tüm kira imtiyazları için kolaylaştırıcı uygulamayı tercih etmiştir. 1 Ocak 2020'den önce COVID-19 ile ilgili herhangi bir kira imtiyazı bulunmamaktadır.

Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler) TFRS'lerde Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler

TFRS'lerde Kavramsal Çerçeve'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklikler; TFRS 2, TFRS 3, TFRS 6, TFRS 14, TMS 1, TMS 8, TMS 34, TMS 37, TMS 38, TFRS Yorum 12, TFRS Yorum 19, TFRS Yorum 20, TFRS Yorum 22, TMS Yorum 32'nin ilgili paragraflarını değiştirmiştir. Söz konusu değişiklikler 1 Ocak 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. TFRS'lerde Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler tarafından yapılan diğer tüm değişiklikler uygulanıyorsa erken uygulamaya izin verilir.

a) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar</i>
TMS 16 (Değişiklikler)	<i>Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>
TMS 37 (Değişiklikler)	<i>Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020	<i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e Yapılan Değişiklikler</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2021 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 1 (Değişiklikler) *Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması*

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 3 (Değişiklikler) *Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar*

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeve’ye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve’de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

TMS 16 (Değişiklikler) *Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar*

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 37 (Değişiklikler) *Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti*

TMS 37’de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeye doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

3. Bölümlere göre raporlama

Grup'un, Yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren dört faaliyet bölümü bulunmaktadır. Bu bölümler risk ve getiri açısından farklı ekonomik durumlardan etkilendikleri için ayrı ayrı yönetilmektedir. Bu kapsamda, Grup ağırlıklı olarak Türkiye'de ve sermaye ve para piyasalarında faaliyet gösterdiği için, finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması bu operasyonları gerçekleştiren şirketlerin yapılanmasına göre aracı kurum, yatırım ortaklığı, portföy yönetimi ve sigorta başlıkları altında yapılmıştır.

30 Eylül 2020	Aracı Kurum	Portföy Yönetimi	Yatırım Ortaklığı	Sigorta	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
Ticari faaliyetlerden brüt kar(zarar)	158,345,035	11,081,262	4,475,782	32,754,485	(623,828)	206,032,736
Brüt kar/zarar	158,345,035	11,081,262	4,475,782	32,754,485	(623,828)	206,032,736
Esas faaliyet karı/zararı	93,207,085	7,895,634	3,072,148	26,373,383	(537,763)	130,010,488
Finansman gideri öncesi faaliyet kârı/zararı	93,334,579	7,895,634	3,072,148	26,374,412	(537,763)	130,139,010
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı	82,048,085	8,279,952	3,072,148	28,045,490	(537,763)	120,907,912
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri	(19,080,986)	(1,828,254)	-	(6,050,019)	-	(26,959,259)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı	62,967,099	6,451,698	3,072,148	21,995,472	(537,763)	93,948,653
Dönem karı / zararı	62,967,099	6,451,698	3,072,148	21,995,472	(537,763)	93,948,653
Dönen varlıklar	997,267,890	18,288,528	32,197,467	166,833,475	(10,123,064)	1,204,464,297
Duran varlıklar	49,952,497	88,761	-	22,473,875	(8,250,058)	64,265,076
Kısa vadeli yükümlülükler	826,257,948	1,065,981	107,155	124,977,465	(403,199)	952,005,351
Uzun vadeli yükümlülükler	7,815,233	347,721	102,542	10,143,695	-	18,409,191
Özkaynaklar	213,147,206	16,963,587	31,987,769	54,186,191	(17,969,923)	298,314,830

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4. Nakit ve nakit benzerleri

Grup'un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kasa	2.707	6.972
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	150.007.328	38.632.792
-Vadeli mevduat	50.674.824	231.044.771
Ters-repo işlemlerinden alacaklar	16.331.495	19.562.669
Borsa para piyasasından alacaklar	27.009	10.341.085
Toplam	217.043.363	299.588.289
Faiz tahakkukları (-)	(278.784)	(383.944)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	216.764.579	299.204.345

Grup'un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vadeli mevduatının detayı aşağıdaki gibidir.

Para birimi	Tutar (Orijinal döviz)	Vade tarihi	Tutar (TL)	30 Eylül 2020
				Faiz oranı (%)
TL	5.000.000	7 Ekim 2020	5.047.766	12.95
TL	20.000.000	8 Ekim 2020	20.191.066	12.95
TL	5.000.000	30 Ekim 2020	5.001.774	12.95
TL	1.000.000	9 Ekim 2020	1.006.095	9.27
TL	3.000.000	4 Aralık 2020	3.015.461	14.47
USD	1.000.000	30 Ekim 2020	7.808.588	2.75
USD	1.100.000	13 Ekim 2020	8.604.074	2.90
Toplam			50.674.824	

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

Para birimi	Tutar (Orijinal döviz)	Vade tarihi	Tutar (TL)	31 Aralık 2019	
				Faiz oranı (%)	
EURO	3.088.803	9 Ocak 2020	20.574.699	0.70	
EURO	3.164.557	20 Ocak 2020	21.060.387	0.60	
EURO	1.612.903	29 Ocak 2020	10.838.450	2.50	
EURO	4.966.357	6 Ocak 2020	33.163.633	1.50	
EURO	3.152.088	27 Ocak 2020	20.973.042	0.50	
EURO	2.532.447	3 Şubat 2020	16.861.326	1.25	
EURO	3.129.890	2 Ocak 2020	20.849.582	0.70	
EURO	2.300.614	15 Ocak 2020	15.323.641	0.70	
EURO	3.076.923	26 Şubat 2020	20.468.767	0.60	
TL	2.461.000	31 Ocak 2020	2.462.444	10.75	
TL	1.266.000	3 Şubat 2020	1.266.373	10.75	
USD	483.006	31 Ocak 2020	2.869.505	2.25	
USD	6.700.150	3 Ocak 2020	39.800.242	0.01	
USD	490.000	3 Şubat 2020	2.910.877	2.25	
EURO	143.854	31 Ocak 2020	956.736	0.40	
EURO	100.000	3 Şubat 2020	665.067	0.40	
EURO	3.088.803	9 Ocak 2020	20.574.699	0.70	
Toplam			231.044.771		

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 26'te sunulmaktadır.

5. Finansal yatırımlar

Grup'un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	320.449.266	243.359.233
Toplam	320.449.266	243.359.233

Grup'un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Özel sektör tahvili	134.421.758	134.421.758
Borsaya kote hisse senetleri	24.177.622	24.177.622
Yatırım Fonları	120.831.347	120.831.347
Devlet tahvili ve hazine bonosu	41.018.540	41.018.540
Toplam	320.449.266	320.449.266

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

5. Finansal yatırımlar (devamı)

		31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Özel sektör tahvili (*)	169.956.105	169.956.105
Borsaya kote hisse senetleri	3.909.996	3.909.996
Yatırım Fonları	62.216.482	62.216.482
Devlet tahvili ve hazine bonosu	7.276.650	7.276.650
Toplam	243.359.233	243.359.233

Grup'un faaliyeti gereği elde tuttuğu finansal yatırımlar alım-satım amaçlı finansal yatırımlar olup, gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüştür. Gerçeğe uygun değer 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla BIST'de bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunun da olmaması durumunda ise ağırlıklı ortalama fiyatını ifade etmektedir.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş. ("BIST") ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlem teminatı olarak İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") rayiç bedeli 4.092.169TL olan devlet tahvili (31 Aralık 2019: tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri 3.314.232 TL) teminat olarak verilmiştir.

Grup'un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un repoya konu finansal yatırımlarının tutarı 8.752.837 TL'dir (31 Aralık 2019 6.129.737 TL).

Grup'un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2020
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Makul değeri	Kayıtlı değeri
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	1.517.254	1.517.254
Toplam	1.517.254	1.517.254

		31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Makul değeri	Kayıtlı değeri
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	1.517.254	1.517.254
Toplam	1.517.254	1.517.254

(*) 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un Borsa İstanbul iştirak oranı %0.0377'dir. Grup'un elinde nominal değeri 15.971.094 TL olan 159.711 adet hisse bulunmaktadır. İlgili hisseler cari dönemde Borsa İstanbul'un 15 Ocak 2018 tarihli ve 2018-6 sayılı toplantısında belirlemiş olduğu beher pay başına fiyat ile değerlendirilmiş ve değerlendirme etkisi finansal tablolarda özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

6. Ticari alacaklar ve borçlar

Grup'un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 24)	27.057.993	97.934.857
Diğer taraflardan ticari alacaklar	632.655.855	291.883.055
-Müşteri işlemlerinden alacaklar	303.436.231	169.310.507
-Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	80.690.000	46.881.000
-Takas ve Saklama Merkezi'nden alacaklar (*)	59.847.143	13.191.974
-Vdl. İşl.ve Ops. Szlş. Tks Merkezi'nden alacaklar	112.039.210	45.084.820
-Diğer ticari alacaklar	76.643.271	17.414.755
Şüpheli ticari alacaklar	4.576.248	9.351.248
Beklenen kredi zararları (-)	(4.576.248)	(9.351.248)
Toplam	659.713.848	389.817.912

(*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 59.847.143 TL (31 Aralık 2019– 13.191.974 TL) tutarındaki ticari alacak bakiyesi İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") T+2 işlemlerinden ve kaldıraçlı işlemler teminatından oluşmaktadır.

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 26'da verilmiştir.

Grup'un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 24)	1.322.486	1.185.308
Diğer taraflara ticari borçlar	578.166.825	269.316.363
-Borsa Para Piyasasına borçlar	80.690.000	46.881.000
-Kısa vadeli ticari borçlar (*)	343.697.683	166.097.410
-Takas ve saklama merkezine borçlar	41.739.939	11.253.141
-Vdl. işl. ve Ops. Szlş. Takas Merkezi'ne borçlar	112.039.202	45.084.813
Toplam	579.489.311	270.501.671

(*) Kısa vadeli ticari borçların tutarının 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sırasıyla 8.752.837 TL ve 6.129.737 TL tutarındaki kısmı repodan sağlanan fonlardan oluşmaktadır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

7. Diğer alacaklar ve borçlar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer kısa vadeli alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
VİOP işlem teminatı	2.240.952	1.740.097
Diğer	2.282.543	-
Toplam	4.523.495	1.740.097

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer uzun vadeli alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar (*)	20.964.254	17.693.626
Toplam	20.964.254	17.693.626

(*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla verilen depozito ve teminat bakiyesinin 23.768.690 TL (31 Aralık 2019: 17.559.240 TL)'lik kısmı Takasbank 87.500 TL (31 Aralık 2019: 87.500 TL) Borsa İstanbul ve 108.064 TL (31 Aralık 2019: 46.886 TL) diğer depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	15.019.914	10.579.208
Diğer (*)	380.382	71.327.259
Toplam	15.400.296	81.906.467

(*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla diğer bakiyesinin 380.382 TL'si (31 Aralık 2019: 71.327.259) Grup'un konsolide etmiş olduğu OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. ye ait sigorta şirketlerinden tahsil edilen, müşterilere ödenecek ematteki hasar ödemeleri ve şirket kredi kartı borçlarından oluşmaktadır.

8. Peşin ödenmiş giderler

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait giderler (*)	1.606.164	388.348
Toplam	1.606.164	388.348

(*) 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla gelecek aylara ait giderler peşin ödenmiş kira ve sigorta giderleri tutarlarından oluşmaktadır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

9. Diğer dönen varlıklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer dönen varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Diğer (*)	1.128.160	90.602
Toplam	1.128.160	90.602

(*) 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar indirilecek asgari geçim indirim ve indirilen KDV tutarlarından oluşmaktadır.

10. Maddi duran varlıklar

1 Ocak – 30 Eylül 2020 dönemi içinde alınan maddi duran varlıkların tutarı 10,488,668TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2019: 242.884TL).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla. maddi duran varlıkların net kayıtlı tutarı 11.677.440 TL'dir (31 Aralık 2019– 1.890.050 TL).

1 Ocak – 30 Eylül 2020 dönemine ait 703.245 TL tutarındaki dönem amortisman gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. (1 Ocak – 30 Eylül 2019: 477.245 TL).

11. Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak – 30 Eylül 2020 dönemi içinde alınan maddi olmayan duran varlık tutarı 112.838. (1 Ocak - 30 Eylül 2019: 110.419 TL).

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla. maddi olmayan duran varlıkların net kayıtlı tutarı 13.393.939 TL'dir (31 Aralık 2019: 17.968.130 TL).

1 Ocak – 30 Eylül 2020 dönemine ait 4.680.343 TL tutarındaki dönem amortisman gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (1 Ocak – 30 Eylül 2019: 365.375 TL).

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

12. Kullanım Hakkı Varlıkları

Grup, kullanım hakkı varlıklarını kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleşirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

(a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı, (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve (c) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup'a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarı ile kullanım hakkı varlıkları 2.932.293 TL'dir.(31 Aralık 2019: 2.847.863 TL)

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren döneme ait 2.117.084 TL'lik amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Aralık 2019: 2.967.615 TL).

13. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Diğer çeşitli borçlar (*)	1.609.960	1.239.105
Toplam	1.609.960	1.239.105

(*) 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer çeşitli borçlar gelir vergisi SGK primlerinden oluşmaktadır.

14. Kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Diğer borç karşılıkları (*)	19.727.510	19.853.330
Toplam	19.727.510	19.853.330

(*) Diğer borç karşılıkları dava karşılıkları ve döneme ait diğer gider karşılıklarından oluşmaktadır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

15. Koşullu varlık ve yükümlülükler

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un vermiş olduğu teminatlar aşağıda gösterilmiştir.

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Verilen teminat mektupları	157.613.432	139.104.720
Verilen devlet tahvilleri-nominal	4.100.000	3.600.000
Toplam	161.713.432	142.704.720

Teminat mektupları ve devlet tahvilleri ağırlıklı olarak BİST ve TAKASBANK işlem limitleri için Sermaye Piyasası Kurulu'na, Borsa İstanbul A.Ş.'ye verilmiştir.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

Grup tarafından verilen TRİ'ler (*)	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	161.713.432	142.704.720
B.Konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C.Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D.Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	161.713.432	142.704.720

(*) 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup tarafından verilmiş olan ipotek ve rehin bulunmamaktadır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla müşteriler adına bankada tutulan ve nazım hesaplarda takip edilen mevduatlar 1.329.317.726 TL'dir (31 Aralık 2019 – 885.857.834 TL).

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Takasbank'ta emanette bulunan menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Yatırım fonları	14.691.430.709	23.618.033.464
Hisse senetleri	7.112.070.783	6.523.282.500
Sabit getirili menkul kıymetler	6.253.630.455	3.867.071.828
Kaldıraçlı İşlemler	1.237.160	1.606.204
Toplam	28.058.369.107	34.009.993.996

Taahhütler

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup'un 8.752.837 TL tutarında geri alım (repo) taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2019 6.129.737 TL).

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

16. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	4.658.185	3.688.240
Kullanılmamış izin karşılığı	2.482.838	1.674.079
Toplam	7.141.023	5.362.319

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık tam 7.117,17TL (31 Aralık 2019– 6.379,86 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların ağırlıklı olarak emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğünün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

17. Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 25 Aralık 2015 tarihli Yönetim Kurulu kararındaki sermaye talebine istinaden, Ordu Yardımlaşma Kurumu tarafından 30 Aralık 2015 tarihinde 29.800.000 TL sermaye avansı sermayeye eklenmek üzere Şirket hesabına gönderilmişti. 14 Aralık 2017 tarihinde gerçekleştirilen olağanüstü genel kurul kararları 26 Aralık 2017 tarihinde tescil edilmiştir. Olağanüstü genel kurul kararına istinaden 200.000 TL nakit ve 29.800.000 TL sermaye avansından olmak üzere yapılan sermaye artışı ile birlikte Şirket'in sermayesi 88.330.000 TL'ye çıkmıştır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 88.330.000 TL'dir (31 Aralık 2019– 88.330.000 TL).

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla nominal değeri 1 Kuruş (31 Aralık 2019– 1 Kuruş) olan 8.833.000.000 adet (31 Aralık 2019– 8.833.000.000 adet) hisse senedi mevcuttur.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay oranı (%)	30 Eylül 2020	Pay oranı (%)	31 Aralık 2019
OYAK Ordu Yardımlaşma Kurumu	99,63%	88.001.524	99,63%	88.001.524
Diğer	0,37%	328.476	0,37%	328.476
Toplam	100%	88.330.000	100%	88.330.000

Yasal yedekler

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yasal yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

Türk Ticaret Kanununa göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Grup sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Grup sermayesinin %5'ini aşan kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Geçmiş yıllar karları / zararları

Kanuni finansal tablolarda yasal yedekler dışında birikmiş karlar aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtıma açıktır.

Şirketin Türk Ticaret Kanunu düzenlemelerine uygun olarak hazırladığı finansal tablolarında yer alan net dönem karından varsa bilançodaki geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra ulaşılan tutar üzerinden;

- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesi uyarınca toplam genel kanuni yedek akçe tutarı ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar %5 genel kanuni yedek akçe ayrılır.
- Kanunu'nun 519. Maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendine uygun olarak %5 oranında birinci temettü ayrılır.
- Bakiye kısım Genel Kurul'un tespit edeceği şekilde dağıtılır veya olağanüstü yedek akçe olarak ayrılarak geçmiş karlarına ilave edilir.
- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendi uyarınca, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu genel kanuni yedek akçeye eklenir. Kar payının ve/veya bilançodaki dağıtılmamış karların sermaye artırımını suretiyle pay senedi olarak dağıtılması durumunda genel kanuni yedek akçe ayrılmaz.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

17. Özkaynaklar (devamı)

Kanuni yedek akçeler toplamının çıkarılmış sermayenin yarısını aşmış olması durumunda, Genel Kurul, çıkarılmış sermayenin yarısını aşan kanuni yedek akçelerin ne şekilde kullanılacağı hususunu serbestçe karara bağlayacaktır.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

31 Temmuz 2004 tarihli 25539 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 5228 sayılı "Bazı Vergi Kanunlarında Değişiklik Yapılması Hakkındaki Kanun" uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal kalemlerine ait enflasyon farkları tutarının, düzeltme sonucu oluşan geçmiş yıl zararlarına mahsup edilebilmesi veya kurumlar vergisi mükelleflerince sermayeye ilave edilebilmesi mümkün olmakta ve bu işlemler kar dağıtımı sayılmamaktadır.

Şirket'in bağlı ortaklıklarından OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş., 31 Mart 2020 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 2019 yılı karından net 1.137.923 TL'nin temettü olarak dağıtılmasına karar verilmiştir (2019: Şirket'in bağlı ortaklıklarından Oyak Yatırım Ortaklığı A.Ş., 26 Mart 2019 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 2018 yılı karından net 295.987 TL'nin temettü olarak dağıtılmasına karar verilmiştir).

Kontrol gücü olmayan paylar

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş / çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançoda öz sermaye hesap grubunda "kontrol gücü olmayan paylar" hesap grubu adıyla gösterilir.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kontrol gücü olmayan payların hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	15.847.738	12.987.134
Sahiplik oranında değişimden kaynaklanan net düzeltme farkı	(4.185)	(1.536)
Cari dönem kar/zarar payı	1.619.538	3.158.135
Temettü	(600.162)	(295.995)
Dönem sonu	16.862.929	15.847.738

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un kıdem tazminatı karşılığı aktüer firma tarafından hesaplanmış olup, (2.599.592) TL tutarındaki (net) birikmiş aktüeryal (kayıp) özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2019– (2.079.928) TL).

1 Ocak - 30 Eylül 2020 dönemine ait Grup'un gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar 843.904 TL tutarındaki değer artışı özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2019– 1.174.074 TL).

Grup, 30 Mart 2020 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 2019 yılı konsolide karı olan 66.624.930 TL 'nin 1.924.996 TL'sini 1.Tertip Yasal Yedek Akçe olarak ayırdıktan sonra, 64.699.934 TL'sinin geçmiş yıl kar/zararlarına transferine karar vermiştir.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait****özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar**

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

18. Hasılat ve satışların maliyeti

Hasılat	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Satış gelirleri	8.931.248.764	13.940.538.360	5.326.064.830	3.927.370.386
- Sabit getirili menkul kıymet satışları	8.855.252.568	13.920.549.479	5.294.275.469	3.917.228.799
- Hisse senedi satışları	47.355.250	14.357.672	15.856.661	6.689.410
- Diğer menkul kıymet satışları	28.640.946	5.631.209	15.932.699	3.452.178
Esas faaliyetlerden gelirler	23.503.721	31.970.114	9.994.505	9.999.340
- Müşterilerden alınan faiz gelirleri	23.503.721	31.970.114	9.994.505	9.999.340
Esas faaliyetlerden hizmet gelirleri	139.408.534	92.080.570	57.181.259	19.457.696
- Hisse senedi aracılık komisyonları	64.363.617	14.003.902	29.010.977	4.784.826
- Sigorta komisyon geliri	32.754.485	39.855.487	11.589.542	2.373.325
- Kurumsal finansman gelirleri	7.102.416	10.525.900	3.044.963	3.462.880
- Vadeli işlem sözleşme komisyon gelirleri	4.408.613	1.550.225	1.711.684	538.433
- İtf ve faiz geliri	1.481.873	3.468.239	452.223	951.675
- Temettü gelirleri	404.737	867.462	359.806	-
- Ters repo ve VİOP işlem gelir/gideri. net	957.508	595.757	720.140	299.202
- Diğer komisyonlar	284.303	342.838	118.079	98.122
- Kaldıraçlı işlemler kar/zarar	266.020	204.964	94.270	73.077
- Repo işlemlerinden komisyonlar	1.725.872	1.066.348	501.312	366.363
- Kesin işlemlerden komisyonlar	293.414	157.294	123.045	52.871
- Varant komisyon gelirleri	81.412	31.947	35.385	14.814
- Türev işlemler komisyonları	3.316.655	8.957.757	783.819	2.450.217
- Finansal yatırım değer artışı/azalışı	52.843	669.384	(299.856)	360.573
- Komisyon iadeleri	(36.920)	(30.265)	(12.020)	(695)
- Diğer	21.951.686	9.813.322	8.947.888	3.632.013
Toplam	9.094.161.019	14.064.589.044	5.393.240.594	3.956.827.422
Satışların maliyeti	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Sabit getirili menkul kıymet satış maliyetleri	(8.825.972.955)	(13.899.736.985)	(5.280.079.125)	(3.908.619.784)
Hisse senedi satış maliyetleri	(42.603.112)	(12.700.205)	(13.721.040)	(6.279.305)
Diğer menkul kıymet satış maliyetleri	(19.552.215)	(3.962.496)	(8.115.944)	(2.611.364)
Toplam	(8.888.128.282)	(13.916.399.686)	(5.301.916.109)	(3.917.510.452)

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

19. Faaliyet giderleri

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2020 ve 1 Ocak- 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Genel yönetim giderleri	(68.492.060)	(62.790.445)	(27.645.625)	(14.675.105)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(12.683.226)	(7.240.066)	(5.610.728)	(2.597.319)
Toplam	(81.175.285)	(70.030.511)	(33.256.353)	(17.272.425)

a) Genel yönetim giderleri

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2020 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Personel ücret ve giderleri	(34.606.637)	(26.398.399)	(11.974.663)	(8.565.372)
Beklenen Zarar Karşılığı Gideri	-	(19.281.485)	-	-
Bilgi işlem gideri	(5.861.289)	(4.282.747)	(1.745.804)	(1.561.405)
Haberleşme gideri	(4.710.734)	(3.140.159)	(1.831.395)	(1.043.270)
Kira gideri	(535.074)	(2.274.371)	(337.402)	(813.421)
Vergi, resim ve harç giderleri	(2.705.838)	(1.787.241)	(1.169.749)	(679.047)
Temizlik ve güvenlik giderleri	(1.523.210)	(1.291.585)	(516.265)	(431.547)
Amortisman ve itfa giderleri (Not 10, 11 ve 12)	(7.500.672)	(842.621)	(2.455.318)	(275.267)
Danışmanlık ve denetim gideri	(1.439.790)	(757.709)	(680.056)	(276.423)
Ulaşım gideri	(169.814)	(348.761)	(34.425)	(88.552)
Üyelik, aidat, gider ve katkı payları	(667.636)	(588.761)	(253.253)	(224.655)
Taşıt Giderleri	(236.065)	(443.276)	(128.959)	(163.219)
Sigorta gideri	(276.092)	(76.000)	(107.088)	(49.821)
Diğer genel yönetim giderleri	(8.259.209)	(1.277.330)	(6.411.248)	(503.106)
Toplam	(68.492.060)	(62.790.445)	(27.645.625)	(14.675.105)

(*) Diğer genel yönetim giderleri kanunen kabul edilmeyen giderler, büro gideri, yayın abonelik giderleri, bakım onarım ve elektrik gideri, temsil ve ağırlama gibi giderlerden oluşmaktadır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

b) Pazarlama satış ve dağıtım giderleri

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2020 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Hisse senedi işlem payları ve tescil ücretleri	(4.000.425)	(1.250.009)	(2.070.822)	(398.562)
MKK Takas ve saklama giderleri	(3.661.725)	(2.284.781)	(1.554.644)	(838.295)
Tahvil ve VİOP işlem payları ve tescil ücretleri	(3.009.427)	(1.737.129)	(1.264.683)	(664.703)
Teminat mektubu komisyonları	(432.390)	(429.627)	(157.445)	(112.604)
Banka masrafları	(682.465)	(841.481)	(256.041)	(316.256)
İlan reklam ve tanıtım giderleri	(88.593)	(8.423)	(27.673)	-
Diğer	(808.200)	(688.616)	(279.420)	(266.899)
Toplam	(12.683.226)	(7.240.066)	(5.610.728)	(2.597.319)

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20. Diğer faaliyet gelirleri / giderleri

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2020 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Diğer (*)	93.873.350	51.699.380	38.304.555	24.308.899
Toplam	93.873.350	51.699.380	38.304.555	24.308.899

(*) Diğer kalemi fon hizmet birimi gelirleri, kambiyo karları, finansal kurumlara verilen hizmetlerden gelirler ve diğer gelirlerden oluşmaktadır.

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2020 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Müşteri işlem zararı	(6.625)	(16.169)	-	-
Diğer (*)	(88.713.688)	(33.756.455)	(37.581.777)	(19.930.250)
Toplam	(88.720.313)	(33.772.623)	(37.581.777)	(19.930.250)

(*) Diğer kalemi kambiyo zararları ve diğer giderlerden oluşmaktadır.

21. Finansal gelirler / giderler

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2020 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine finansal gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Sabit getirili menkul kıymet faiz gelirleri	9.292.667	10.808.251	3.052.963	3.789.744
Mevduat faiz gelirleri	4.193.084	4.470.686	1.774.382	1.827.935
Toplam	13.485.751	15.278.938	4.827.345	5.617.679

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2020 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Faiz giderleri	(22.716.849)	(39.046.010)	(7.038.900)	(12.614.483)
Toplam	(22.716.849)	(39.046.010)	(7.038.900)	(12.614.483)

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

22. Vergi varlık ve yükümlülükleri (ertelenmiş varlık ve yükümlülükler dahil)

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla peşin ödenen kurumlar vergisi tutarı kurumlar vergisi karşılığı tutarından mahsup edilmiştir. 30 Eylül 2020 itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü tutarı 10.493.612 TL'dir (31 Aralık 2019: 2.833.067 TL).

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dönemlere ait vergi giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Kar veya zarar tablosunda raporlanan toplam vergi gideri		
- Kurumlar vergisi gideri	(31.141.569)	(18.951.233)
- Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	4.182.310	4.239.142
Dönem vergi gideri	(26.959.259)	(14.712.091)

Kurumlar vergisi

Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %22'dir (2019 - %22). 5 Aralık 2017'de resmi gazetede yayınlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20'ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır. Kurumlar vergisi ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2019 - %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Türkiye'de vergi mevzuatı, Şirket ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden mali tablolara yansıtılan vergi karşılığı, Şirket bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

22. Vergi varlık ve yükümlülükleri (ertelenmiş varlık ve yükümlülükler dahil) (devamı)

Kurumlar vergisi (devamı)

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %50'si kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Gelir vergisi stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Ancak yeni Bakanlar Kurulu Kararı ile değiştirilinceye kadar %10 oranı uygulanacaktır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş vergi

Grup vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında raporlama dönemi sonu itibarıyla yasalaşmış vergi oranı olan %22-20 kullanılmıştır (2019 – %22-20).

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	9.467.670	6.445.923
Kar veya zararda muhasebeleştirilen	4.182.310	2.965.429
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen	129.916	56.317
Ertelenmiş vergi varlığı	13.779.896	9.467.669

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

23. Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İhraç edilen menkuller	199.712.328	203.015.170
Banka kredileri	7.710.207	93.472.619
Borsa para piyasasına borçlar	89.888.514	46.918.288
Kiralama Yükümlülüğü	3.133.549	2.747.147
Diğer	-	45.120.800
Toplam	300.444.598	391.274.024

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup'un kısa vadeli finansal borçlar hesabındaki tutarın 199.712.328 TL tutarındaki kısmı şirketin ihraç ettiği menkullere ilişkin yükümlülüğünden oluşmaktadır. (31 Aralık 2019 – 203.015.170 TL).

İhraç edilen sermaye piyasası aracına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020						
Türü	İhracın nominal tutarı (TL)	Satılan nominal tutar (TL)	İhraç fiyatı (TL)	Vadesi	İtfa Planı	Faiz oranı (%)
Finansman Bonosu	65.000.000	65.000.000	97.959	1 Ekim 2020	Defaten vade sonunda	8.45
Finansman Bonosu	66.000.000	66.000.000	97.174	27 Kasım 2020	Defaten vade sonunda	8.70
Finansman Bonosu	70.000.000	70.000.000	98.316	16 Ekim 2020	Defaten vade sonunda	12.50

31 Aralık 2019						
Türü	İhracın nominal tutarı (TL)	Satılan nominal tutar (TL)	İhraç fiyatı (TL)	Vadesi	İtfa Planı	Faiz oranı (%)
Finansman Bonosu	50.000.000	50.000.000	97.704	3 Şubat 2020	Defaten vade sonunda	11.59
Finansman Bonosu	70.000.000	70.000.000	97.952	26 Şubat 2020	Defaten vade sonunda	10.75
Finansman Bonosu	85.000.000	85.000.000	97.549	10 Ocak 2020	Defaten vade sonunda	13.10

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

24. İlişkili taraf açıklamaları

Grup'un nihai ortağı OYAK Ordu Yardımlaşma Kurumu'dur. Bu finansal tablolar açısından Grup'un ortakları ve Grup ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan kuruluşlar olan OYAK Ordu Yardımlaşma Kurumu grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler ilişkili taraflar olarak tanımlanmaktadır.

İlişkili taraflardan bakiyeleri

Grup'un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	2.434.952	2.167.081
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	3.295.655	64.094.382
Omsan Lojistik A.Ş.	3.266.027	6.344.997
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	1.474.590	4.542.860
Akdeniz Kimya ve Sanayi Ticaret A.Ş.	310.717	3.450.424
Ordu Yardımlaşma Kurumu	4.139.998	3.108.628
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. Tic. A.Ş.	1.116.712	1.891.175
OYAK Beton San. ve Tic. A.Ş.	927.081	1.781.472
Hektaş Ticaret T.A.Ş.	98.902	799.273
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	89.686	828.433
Denizli Çimento Grubu Konsolide	75.662	1.311.499
OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	59.774	330.340
OYAK İnşaat A.Ş.	96.323	155.821
Akdeniz Kimyasal Ürünler Pazarlama İç ve Dış Ticaret A.Ş.	18.677	212.260
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	504.498	172.840
ATAER Holding A.Ş.	189.137	265.080
Ünye Cem SRL	79.311	115.265
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	562.374	195.601
Erenco Erdemir Müh. Yön. Ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	97.976	78.805
Omsan Denizcilik	615.436	64.109
Omsan Logistica – Romanya	112.903	83.446
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş.	292.747	121.804
Orfin Finansman A.Ş.	109.075	67.398
OYAK Akaryakıt ve LPG Yatırımları A.Ş.	53.316	-
Milux Yüksek Mukavemetli Çelik Üretimi A.Ş.	38.125	-
Areo Tohumculuk Arge Sanayi ve Dış Ticaret Anonim Şirketi	35.355	-
OYAK NYK Ro-Ro Liman İşletmeleri A.Ş.	23.369	-
ATAER Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	30.672	-
OYAK Sentetik Karbon Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	12.093	-
Likitgaz Dağıtım ve Endüstri A.Ş. (Milangaz) Grubu Konsolide	11.075	-
OYAK Çimento A.Ş.	66.399	112.607
Güzel Enerji Akaryakıt A.Ş. (Total Oil Türkiye) Grubu Konsolide	1.179.360	-
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş.	1.362.582	4.628.214
Sunset Kimya Tarım Ürünleri ve Aletleri İmalat Pazarlama San ve Tic Ltd Şti	177.000	-
Arma İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	177.000	-
Diğer ilişkili şirketler	3.933.433	1.011.043
Toplam	27.057.993	97.934.857

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

24. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Grup'un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Diğer ilişkili şirketler (*)	1.322.486	1.185.308
Toplam	1.322.486	1.185.308

(*) Diğer ilişkili şirketler bakiyesinin büyük çoğunluğunu OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. oluşturmaktadır.

Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş.	12.194.835	13.672.278
Orfin Finansman A.Ş.	28.115.547	45.623.021
Ereğli Demir Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	842.375	12.483.977
Hektaş Ticaret A.Ş.	2.529.748	2.206.759
Toplam	43.682.505	73.986.035

İlişkili taraflarla yapılan işlemler

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2020 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2019 dönemlerine ait ilişkili taraflarla olan işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan alınan hizmet gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Orfin Finansman A.Ş.	1.636.400	864	1.011.400	-
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	1.249.126	2.815.947	434.251	231.160
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	86.875	172.000	24.600	-
OYAK Çimento A.Ş.	582.245	145.885	161.136	56.077
Ordu Yardımlaşma Kurumu	95.921	83.315	37.490	18.806
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	5.095	2.284	1.126	718
Hektaş Ticaret T.A.Ş.	341.100	926.400	16.100	-
OYAK İnşaat A.Ş.	741	267	532	71
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	4.535	12.000	4.535	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	76	3.065	26	23
Erenco Erdemir Müh.Yön. Ve Dan.Hiz. A.Ş.	3.350	3.000	3.350	-
OYAK Birleşik Enerji A.Ş.	66.350	71.576	3.350	-
OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	59	63.393	59	-
ATAER Holding A.Ş.	234.394	38.247	105.324	-
Akça Tohumculuk Arge Sanayi ve Dış Ticaret Anonim Şirketi	50.000	-	-	-
OYAK Selüloz ve Kağıt Fabrikaları A.Ş.	-	45.822	-	21.292
Sunset Kimya Tarım Ürünleri ve Aletleri İmalat Pazarlama San ve Tic Ltd Şti	150.000	-	150.000	-
Arma İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	150.000	-	150.000	-
Omsan Lojistik A.Ş.	1.134	-	-	-
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. Tic. A.Ş.	3.350	-	3.350	-
OYAK Renault Otomobil Fabrikaları T.A.Ş.	3.350	-	3.350	-
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş.	363.086	3.595.244	262.202	2.039.492
İlişkili taraflardan elde edilen gelirler	5.027.187	7.979.309	2.372.181	2.367.639

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

24. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
İlişkili taraflara verilen hizmet giderleri				
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	(5.081.929)	(2.586.604)	(1.901.505)	(941.627)
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	(668.992)	(647.146)	(216.581)	(217.302)
Ordu Yardımlaşma Kurumu	(159.496)	(86.373)	(96.409)	(48.827)
Güzel Enerji Akaryakıt A.Ş. (Total Oil Türkiye ve M Oil) Grubu Konsolide	(408.413)	-	(395.000)	-
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	(499.224)	(438.671)	(267.498)	(120.341)
Omsan Lojistik A.Ş.	(60.976)	(616)	(60.205)	(283)
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	(237)	(209)	-	-
Hektaş Ticaret T.A.Ş.	(2.754)	-	(1.813)	-
İlişkili taraflar işlemlerinden kaynaklanan giderler	(6.882.021)	(3.759.619)	(2.939.011)	(1.328.380)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

1 Ocak – 30 Eylül 2020 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2019 dönemlerine ait üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ücret, maaş ve primlerden oluşmaktadır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Ücret, maaş ve benzeri faydalar	6.312.713	2.264.234	1.452.197	536.217
Toplam	6.312.713	2.264.234	1.452.197	536.217

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Risk yönetimi amaçları ve prensipleri

Grup'un en önemli finansal araçları, nakit, kısa vadeli mevduat, finansal yatırımlardan oluşmaktadır. Bu finansal araçların en önemli amacı Grup operasyonları için finansman kaynağı sağlamak ve piyasadaki faiz marjından kar elde etmektir. Grup'un finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri kredi riski, likidite riski ve piyasa riskidir. Grup yönetimi aşağıda özetlenen risklerin her birini incelemekte ve aşağıda belirtilen politikaları geliştirmektedir.

Kredi riski

Kredi riski karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Grup müşterileri üzerinde kontrol sistemi kurmuş olup bu işlemlerden doğan kredi riski yönetimce takip edilmektedir ve her bir borçlu için bu riskler sınırlandırılmıştır.

Kredi riski yoğunluğu belirli şirketlerin benzer iş alanlarında faaliyette bulunmasıyla, aynı coğrafi bölgede yer almasıyla veya ekonomik, politik ve bunun gibi diğer koşullarda meydana gelebilecek değişikliklerden benzer şekilde etkilenmelerine bağlı olarak oluşur. Kredi riski yoğunluğu, Grup'un belirli bir sanayi kolunu veya coğrafi bölgeyi etkileyen gelişmelere olan duyarlılığını göstermektedir.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un, koşulları yeniden görüşülmüş olan bir finansal alacağı bulunmamaktadır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup finansal tablolarında beklenen kredi zarar karşılığı 4,576,248 TL'dir. (31 Aralık 2019 – 9.351.248 TL).

Grup'un dönem içerisinde kredi riskine karşılık güvence olarak elinde bulundurmakta olduğu bir teminatın mülkiyetini üzerine aldığı bir durum bulunmamaktadır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kredili müşterilerden aldığı teminat tutarı 634.873.194 TL'dir (31 Aralık 2019 – 406.525.634 TL).

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri		
	İlişkili Taraflar	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Finansal yatırımlar (**)	Ters repo	Bankalardaki mevduat (*)
30 Eylül 2020							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	27.057.993	632.655.855	-	4.523.495	175.440.298	16.331.495	200.709.162
- Azami riskin teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	632.655.855	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	27.057.993	632.655.855	-	4.523.495	175.440.298	25.942.052	200.709.162
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	4.576.248	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.576.248)	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Borsa para piyasasından alacakları da içermektedir.

(**) Hisse senedi ve yatırım fonları kredi riski taşımadığından hesaplamaya dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri		
	İlişkili Taraflar	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Finansal yatırımlar (**)	Ters repo	Bankalardaki mevduat (*)
31 Aralık 2019							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	97.934.857	291.883.055	-	1.740.097	177.232.755	19.562.669	280.018.648
- Azami riskin teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	291.883.055	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	97.934.857	291.883.055	-	1.740.097	177.232.755	19.562.669	280.018.648
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	9.351.248	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(9.351.248)	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Borsa para piyasasından alacakları da içermektedir.

(**) Hisse senedi ve yatırım fonları kredi riski taşımadığından hesaplamaya dahil edilmemiştir.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir.

30 Eylül 2020						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 ay - 1 yıl arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	579.489.311	579.489.311	579.489.311	-	-	-
Finansal borçlar	298.647.720	298.647.720	298.647.720	-	-	-
Diğer borçlar	15.400.296	15.400.296	15.400.296	-	-	-
Toplam	893.537.326	893.537.326	893.537.326	-	-	-
31 Aralık 2019						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 ay - 1 yıl arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	270.501.671	270.501.671	270.501.671	-	-	-
Finansal borçlar	389.622.164	391.898.144	391.898.144	-	-	-
Diğer borçlar	81.906.467	81.906.467	81.906.467	-	-	-
Toplam	742.030.302	744.306.282	744.306.282	-	-	-

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Fiyat riski

Grup, portföyünde bulunan alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir. Grup hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla hisse senedi fiyatlarında %5'lik artış ve azalış olması ve diğer değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Grup'un net kar/zararında meydana gelecek artış ve azalış aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Hisse senetleri	BIST endeks değişim (+) %5 Kar / zarar üzerindeki etki	BIST endeks değişim (-) %5 Kar / zarar üzerindeki etki
30 Eylül 2020	1.208.881	(1.208.881)
31 Aralık 2019	195.500	(195.500)

Faiz oranı riski

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	97.963.317	54.505.023

Değişken faizli araçlar

Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	77.476.981	122.727.732

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin mali tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Grup belirli bir dönemde vadesi dolacak veya yeniden fiyatlandırılacak varlık ve yükümlülüklerin zamanlama uyumsuzlukları veya farklılıklarından dolayı faiz riskine maruzdur.

Grup'un bilançosunda gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla borçlanma senetlerinin rayiç değerinde ve dolayısıyla net dönem karı / zararında meydana gelen değişimler gösterilmektedir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Değişim	%1	(%1)
Vergi öncesi kar / zarar üzerindeki etki	(1.057.963)	1.083.888
	(2.932.033)	3.005.904

Kar/zararı etkilemeksizin doğrudan özkaynak etkisi bulunmamaktadır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır.

Grup'un, 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden yapılan işlemlerini TL'ye çevirirken kullandığı döviz kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	ABD Doları	Avro
30 Eylül 2020	7,8080	9,1281
31 Aralık 2019	5,9402	6,6506

Grup, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla dövize dayalı varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur.

	30 Eylül 2020			
	TL Karşılığı	GBP	ABD Doları	Avro
Ticari alacaklar	55.283.736	-	6.671.492	349.769
Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	19.124.622	2.000	2.317.004	111.094
Dönen varlıklar	74.408.358	2.000	8.988.496	460.863
Toplam varlıklar	74.408.358	2.000	8.988.496	460.863
Ticari borçlar	(68.626.923)	(219)	(8.463.190)	(278.715)
Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(352.818)	-	(21.298)	(20.434)
Kısa vadeli yükümlülükler	(68.979.666)		(8.484.488)	(299.149)
Uzun vadeli yükümlülükler	-		-	-
Toplam yükümlülükler	(68.979.666)	(219)	(8.484.488)	(299.149)
Riskten korunma amaçlı toplam varlık tutarı	-		-	-
Riskten korunma amaçlı toplam yükümlülük tutarı	-		-	-
Bilanço Dışı Türev Araçların				
Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	(73.213.733)	-	(5.185.316)	(3.585.279)
Net yabancı para varlık pozisyonu	(67.785.040)	(1.781)	(4.681.308)	(3.423.565)
Parasal kalemler net yabancı para varlık pozisyonu	5.428.693	(1.781)	504.008	161.714

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur riski (devamı)

	31 Aralık 2019		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Ticari alacaklar	91.296.660	14.003.233	1.220.139
Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	230.531.307	8.202.859	27.336.584
Dönen varlıklar	321.827.967	22.206.092	28.556.723
Toplam varlıklar	321.827.967	22.206.092	28.556.723
Ticari borçlar	(136.171.095)	(21.454.888)	(1.312.877)
Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler	(136.171.095)	(21.454.888)	(1.312.877)
Uzun vadeli yükümlülükler	-	-	-
Toplam yükümlülükler	(136.171.095)	(21.454.888)	(1.312.877)
Riskten korunma amaçlı toplam varlık tutarı	-	-	-
Riskten korunma amaçlı toplam yükümlülük tutarı	-	-	-
Bilanço Dışı Türev Araçların			
Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	(179.729.688)	-	(27.024.582)
Net yabancı para varlık pozisyonu	5.927.184	751.204	219.264
Parasal kalemler net yabancı para varlık pozisyonu	185.656.872	751.204	27.243.846

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Aşağıdaki tablo Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ABD Doları kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir.

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2020		
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülük	393.530	(393.530)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	393.530	(393.530)
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2020		
AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
AVRO net varlık / yükümlülük	147.614	(147.614)
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	147.614	(147.614)
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2020		
GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
GBP net varlık / yükümlülük	1.725	(1.725)
GBP riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	1.725	(1.725)
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2019		
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülük	446.230	(446.230)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	446.230	(446.230)
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2019		
AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
AVRO net varlık / yükümlülük	146.488	(146.488)
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	146.488	(146.488)

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

26. Finansal araçlar

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

Grup, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Fakat piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir. Finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmayan gerçeğe uygun değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Ticari ve diğer alacaklar; Ticari ve diğer alacakların. kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, gerçeğe uygun değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların kısa vadeli olmasından dolayı, gerçeğe uygun değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal araçların kategorileri itibarıyla defter değerleri ve gerçeğe uygun değerleri aşağıda sunulmuştur.

30 Eylül 2020	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Dipnot
Finansal varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	217.043.363	217.043.363	4
Ticari alacaklar	659.713.848	659.713.848	6
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	320.449.266	320.449.266	5
Finansal yükümlülükler			
Ticari borçlar	579.489.311	579.489.311	6
Diğer borçlar	15.400.296	15.400.296	
Kısa vadeli borçlanmalar	298.647.720	298.647.720	23

31 Aralık 2019	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Dipnot
Finansal varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	299.588.289	299.588.289	4
Ticari alacaklar	389.817.912	389.817.912	6
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	243.359.233	243.359.233	5
Finansal yükümlülükler			
Ticari borçlar	270.501.671	270.501.671	6
Diğer borçlar	81.906.467	81.906.467	
Kısa vadeli borçlanmalar	389.622.164	389.622.164	23

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

26. Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Grup, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerlendirilmesinde kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Grup'un gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar – Borsaya kote hisse senetleri	24.177.622	24.177.622	-	-
Finansal yatırımlar – Devlet tahvili ve hazine bonosu	41.018.540	41.018.540	-	-
Finansal yatırımlar – Özel sektör tahvil ve bonoları	134.421.758	134.421.758	-	-
Finansal yatırımlar – Yatırım fonları	120.831.347	120.831.347	-	-
Toplam	320.449.266	320.449.266	-	-

	31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar – Borsaya kote hisse senetleri	3.909.996	3.909.996	-	-
Finansal yatırımlar – Devlet tahvili ve hazine bonosu	7.276.650	7.276.650	-	-
Finansal yatırımlar – Özel sektör tahvil ve bonoları	169.956.105	169.956.105	-	-
Finansal yatırımlar – Yatırım fonları	62.216.482	62.216.482	-	-
Toplam	243.359.233	265,092,233	-	-

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Tebliğ seri: V No: 34'ün asgari öz sermaye yükümlülüğü 7.maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, dar yetkili aracı kurumlar için 2.295.483 TL kısmi yetkili aracı kurumlar için 11.477.417 TL ve geniş yetkili aracı kurumlar için 28.693.544 TL olması gerekmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği uyarınca Şirket, yetki belgelerinin yenilenmesine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kuruluna başvuru yapmış olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30 Aralık 2014 tarihli toplantısında almış olduğu karar doğrultusunda 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenmesi kapsamında "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak yetkilendirilmiştir.

Ana Ortak Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 85.591.556 TL sermaye yeterlilik tabanı fazlası bulunmaktadır (31 Aralık 2019– 68.026.646 TL).

Ana Ortak Şirket 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

27. Pay başına kazanç

Gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın/(zararın) ilgili dönem içerisinde çıkarılmış bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Adi hissedarlara dağıtılabilir net kar/(zarar)	92.329.115	55.069.864
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	88.330.000	88.330.000
Adi ve sulandırılmış pay başına kar	1,045	0,623

Türkiye’de şirketler sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına geçmiş yıl kazançlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse adedi söz konusu hisse dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur. İhraç edilmiş hisse adedinin bilanço tarihinden sonra finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarihten önce bedelsiz hisse adedi dağıtılması sebebiyle artması durumunda hisse başına kazanç hesaplaması toplam yeni hisse adedi dikkate alınarak yapılmaktadır.

28. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Şirket, 1 Ekim 2020 tarihinde, 60.000.000 TL nominal değerli, 74 gün vadeli ISIN kodu TRFOYMDA2012 ve 16 Ekim 2020 tarihinde 62.500.000 TL nominal değerli 84 gün vadeli ISIN kodu TRFOYMD12118 olan finansman bonosu ihraç etmiştir.