

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

31 MART 2018 TARİHİNDE
SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLAR

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler	<u>Sayfa</u>
Özet konsolide finansal durum tablosu	1
Özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	2
Konsolide özkaynak değişim tablosu	3
Konsolide nakit akış tablosu	4
Konsolide finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı notlar	5 – 37

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla

özet konsolide finansal durum tablosu

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Varlıklar	Notlar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Dönen varlıklar		555.774.012	512.425.082
Nakit ve nakit benzerleri	5	48.385.304	45.001.189
Finansal yatırımlar	6	156.632.709	228.672.261
Ticari alacaklar	7	348.938.794	237.474.294
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	24	52.210.423	12.824.051
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		296.728.371	224.650.243
Diğer alacaklar	8	500.147	464.134
Peşin ödenmiş giderler	9	1.276.952	783.687
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	22	9.200	8.162
Diğer dönen varlıklar	10	30.906	21.355
Duran varlıklar		9.498.969	9.006.374
Finansal yatırımlar	6	1.517.254	1.341.572
Diğer alacaklar	8	4.552.152	4.340.453
Maddi duran varlıklar	11	1.917.273	1.988.449
Maddi olmayan duran varlıklar	12	741.509	618.475
Ertelenmiş vergi varlığı	22	770.781	717.425
Toplam varlıklar		565.272.981	521.431.456
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		436.012.456	407.126.360
Kısa Vadeli Borçlanmalar	23	190.699.365	232.414.915
Ticari borçlar	7	234.981.876	169.007.385
- İlişkili taraflara ticari borçlar	24	326.162	414.327
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		234.655.714	168.593.058
Diğer borçlar	8	4.560.519	3.954.615
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	999.967	615.288
Dönem karı vergi yükümlülüğü		4.040.888	657.038
Kısa vadeli karşılıklar	14	729.841	477.119
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		729.841	477.119
Uzun vadeli yükümlülükler		3.659.059	3.517.370
Uzun vadeli karşılıklar		3.659.059	3.517.370
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	3.654.120	3.512.431
- Diğer uzun vadeli karşılıklar		4.939	4.939
Özkaynaklar		125.601.466	110.787.726
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		113.675.767	99.175.407
Ödenmiş sermaye	17	88.330.000	88.330.000
Sermaye avansı	17	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları	17	(2.117.583)	(2.117.583)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı Gelirler			
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları	17	1.234.708	1.060.632
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		6.222.662	6.222.662
Geçmiş yıllar karları/zararları		5.514.279	(15.386.934)
Net dönem karı/zararı		14.491.701	21.066.630
Kontrol gücü olmayan paylar		11.925.699	11.612.319
Toplam kaynaklar		565.272.981	521.431.456

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

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Kar veya zarar kısmı	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
		1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Hasılat	18	2.113.337.407	390.625.139
Satışların maliyeti (-)	18	(2.077.194.376)	(375.368.751)
Brüt kar		36.143.031	15.256.388
Genel yönetim giderleri (-)	19	(11.954.550)	(8.128.370)
Pazarlama giderleri (-)	19	(1.388.564)	(820.275)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	4.547.998	344.622
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	20	(3.709.169)	(143.173)
Esas faaliyet karı		23.638.746	6.509.192
Yatırım Faaliyetlerinden gelirler		-	2.424
Yatırım Faaliyetlerinden giderler (-)		-	-
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		23.638.746	6.511.616
Finansman gelirleri	21	2.741.833	1.371.131
Finansman giderleri (-)	21	(7.378.880)	(4.782.337)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		19.001.699	3.100.410
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/ (gideri)			
Dönem vergi gideri	22	(4.065.433)	-
Ertelenmiş vergi gideri	22	53.356	12.942
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		14.989.622	3.113.352
Dönem karının dağılımı			
Ana ortaklık payları		14.491.701	2.700.392
Kontrol gücü olmayan paylar		497.921	412.960
Pay başına kar	4	0,164	0,046
Diğer kapsamlı gelirler			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
Bağlı ortaklık sahiplik oranındaki değişimden kaynaklanan düzeltme farkı		174.076	431
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/(kayıpları)		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		-	-
Diğer kapsamlı gelir		174.076	431
Toplam kapsamlı gelir		15.163.698	3.113.783
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı			
Ana ortaklık payları		14.665.777	2.700.823
Kontrol gücü olmayan paylar		497.921	412.960

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

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide özkaynak değişim tablosu

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

Dipnotlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye avansı	Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Birikmiş karlar		Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar toplamı
			Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları	Geçmiş yıllar kar/ (zararları)	Net dönem karı/ (zararı)				
1 Ocak 2017 tarihi itibarı bakiyeler	58.330.000	29.800.000	(1.961.749)	1.060.559	(15.494.967)	108.033	6.222.662	78.064.537	10.527.136	88.591.674
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı	-	-	-	-	108.033	(108.033)	-	-	-	-
Sermaye avansı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bağlı ortaklık sahiplik oranındaki değişimden kaynaklanan düzeltme farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net dönem karı/zararı	-	-	-	-	-	2.700.392	-	2.700.392	412.959	3.113.351
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	431	-	-	-	431	-	431
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	431	-	2.700.392	-	2.700.823	412.959	3.113.783
31 Mart 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	58.330.000	29.800.000	(1.961.749)	1.060.991	(15.386.933)	2.700.392	6.222.663	80.765.363	10.940.095	91.705.458
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	88.330.000	-	(2.117.583)	1.060.632	(15.386.932)	21.066.630	6.222.662	99.175.409	11.612.319	110.787.727
Transferler	-	-	-	-	21.066.630	(21.066.630)	-	-	-	-
Sermaye avanslarında sermaye artırımları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye artırımları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bağlı ortaklık sahiplik oranındaki değişimden kaynaklanan düzeltme farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Temettü	-	-	-	-	(165.419)	-	-	(165.419)	(184.540)	(349.959)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	14.491.701	-	14.491.701	497.920	14.989.622
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	174.076	-	-	-	174.076	-	174.076
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	174.076	-	14.491.701	-	14.665.777	497.920	15.163.698
31 Mart 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	88.330.000	-	(2.117.583)	1.234.708	5.514.279	14.491.701	6.222.662	113.675.767	11.925.699	125.601.466

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

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide nakit akış tablosu

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Notlar	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
A. İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları			
Dönem karı		14.989.622	3.113.351
Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	269.576	219.124
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	14,16	285.655	190.410
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		-	-
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		4.783.642	3.411.206
Gerçeğe uygun değer kayıp/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(1.937.976)	1.305.727
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler		-	(2.424)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		18.390.520	8.237.395
Ticari alacaklardaki değişim	7	(111.464.500)	4.752.417
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim		73.430.892	(31.796.897)
Ticari borçlardaki değişim	7	65.624.531	(36.422.567)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim		4.834.976	(61.544)
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışları			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	16	(143.967)	(72.577)
Vergi ödemeleri	22	(467.709)	(319.444)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit		50.204.742	(55.683.216)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11,12	(321.434)	(463.733)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	3.031
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(321.434)	(460.702)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	23	186.850.608	197.242.864
Borçlanmadan kaynaklanan nakit çıkışları	23	(232.414.915)	(138.044.710)
Sermaye artırım	17	-	-
Ödenen faiz		(3.530.123)	(4.782.337)
Alınan faiz		2.601.587	1.370.600
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(46.492.843)	55.786.415
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		3.390.465	(357.503)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış (A+B+C)		3.390.465	(357.503)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	44.974.254	8.061.628
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	5	48.364.719	7.704.125

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

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar

(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 Ebulula Cad. F-2 C Blok 34335 Akatlar, Beşiktaş / 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 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. 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.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 150'dir (31 Aralık 2017: 132).

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, 25 Nisan 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları yayımladıktan sonra değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay oranı (%)	31 Mart 2018	Pay oranı (%)	31 Aralık 2017
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 hazırlama 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.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar

(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 hazırlama esasları (devamı)

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. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklık tarafından kontrol edilen işletmeler muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette bulundukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar.

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 ("KGG") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı karar ile açıklanan "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

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	31 Mart 2018 sermayedeki pay oranı (%)	31 Aralık 2017 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 Reasürans Brokerliği A.Ş.	İstanbul	Sigorta Brokerlik	100,00%	100,00%

Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 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 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Oyak Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin finansal tabloları tam konsolide edilmiş olup, özkaynakları ve net kar/zararındaki üçüncü şahıslara ait paylar konsolide finansal tablolarda kontrol gücü olmayan paylar olarak gösterilmiştir. 31 Mart 2018 tarihi itibarı ile çalışan personel sayısı 3’tür.

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.’nin fiili faaliyet konusu portföy yöneticiliği olup, 31 Mart 2018 tarihi itibarı ile çalışan personel sayısı 5’tir. Şirket’in ana ortağı Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nihai ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu’dur. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal tablolarda, Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.’nin konsolide edilen bağlı ortaklığındaki hisseleri karşılıklı sermaye iştirak eliminasyonu sırasında elimine edilmiştir.

Oyak Grup Sigorta Reasürans Brokerliği A.Ş.’nin fiili faaliyet konusu sigorta brokerliği olup, 31 Mart 2018 tarihi itibarı ile çalışan personel sayısı 32’dir. Şirket’in ana ortağı Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş., nihai ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu’dur. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal tablolarda, Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Oyak Grup Sigorta Reasürans Brokerliği A.Ş.’nin konsolide edilen bağlı ortaklığındaki hisseleri karşılıklı sermaye iştirak eliminasyonu sırasında elimine edilmiştir.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

2 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların 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.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar

(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 ve farklı coğrafi konumlardan 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.

	Aracı Kurum	Portföy Yönetimi	Yatırım Ortaklığı	Sigorta	Eleminasyon Düzeltmeleri	Toplam
Sürdürülen faaliyetler						
Ticari faaliyetlerden brüt kar(zarar)	26,005,351	610,371	1,208,997	8,332,571	-14,258	36,143,031
Brüt kar/zarar	26,005,351	610,371	1,208,997	8,332,571	0	36,143,031
Esas faaliyet kari/zararı	15,468,239	-4,933	944,249	7,231,190	0	23,638,746
Finansman gideri öncesi faaliyet kârı/zararı	15,468,239	-4,933	944,249	7,231,190	0	23,638,746
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kari/zararı	10,576,050	103,614	944,249	7,377,786	0	19,001,699
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri	-2,392,342	3,707	0	-1,623,442	0	-4,012,077
Sürdürülen faaliyetler dönem kari/zararı	8,183,708	107,321	944,249	5,754,344	0	14,989,622
Dönem kari / zararı	8,183,708	107,321	944,249	5,754,344	0	14,989,622
Dönen varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	31,283,964	56,892	2,365,440	14,679,009	0	48,385,304
Finansal yatırımlar	130,984,483	5,779,327	20,255,378	8,939,561	-9,326,040	156,632,709
Ticari alacaklar	295,916,740	172,507	621,578	52,961,906	-733,936	348,938,794
Diğer alacaklar	5,886	0	494,260	0	0	500,146
Peşin ödenmiş giderler	1,021,055	96,174	30,651	129,072	0	1,276,952
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	0	9199.94	0	0	0	9199.94
Diğer dönen varlıklar	28,808	784	1,315	0	0	30,906
Duran varlıklar						
Finansal yatırımlar	9,767,311	0	0	0	-8,250,058	1,517,254
Diğer alacaklar	4,544,450	0	0	7,702	0	4,552,152
Maddi duran varlıklar	1,648,794	6,577	0	261,901	0	1,917,273
Maddi olmayan duran varlıklar	521,809	0	0	219,700	0	741,509
Ertelenmiş vergi varlıkları	740,898	29,883	0	0	0	770,781
Kısa vadeli yükümlülükler						
Kısa vadeli borçlanmalar	190,699,365	0	0	0	0	190,699,365
Ticari borçlar	170,520,873	40,208	1,093,769	64,057,734	-730,709	234,981,876
Diğer borçlar	4,368,575	11,888	4,671	175,385	0	4,560,519
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	879,085	91,907	28,976	0	0	999,967
Dönem karı vergi yükümlülüğü	2,441,990	0	0	1,598,898	0	4,040,888
Kısa vadeli karşılıklar	720,241	12,827	0	0	-3,227	729,841
Uzun vadeli yükümlülükler						
Uzun vadeli karşılıklar	3,489,310	127,988	25,487	16,274	0	3,659,059
Özkaynaklar						
Ödenmiş sermaye	88,330,000	6,750,000	20,000,000	1,500,000	-28,250,000	88,330,000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	-2,117,583	0	0	0	0	-2,117,583
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	1,357,543	0	0	0	-122,835	1,234,708
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	6,222,662	0	271,632	199,355	-470,987	6,222,662
Geçmiş yıllar kar/zararları	1,368,430	-990,796	1,399,837	3,896,862	-160,054	5,514,279
Net dönem kari/zararı	8,183,708	107,321	944,249	5,754,344	-497,921	14,491,701
Kontrol gücü olmayan paylar					11,925,699	11,925,699

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

4. Pay başına kazanç

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Adi hissedarlara dağıtılabilir net kar/(zarar)	14.491.701	21.066.630
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (*)	88.330.000	59.700.968
Pay başına kar	0,164	0,353

(*)Türkiye’de şirketler sermayelerini hali hazırda 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, mali tabloların hazırlanmış olduğu tarihten önce bedelsiz hisse adedi dağıtılması sebebiyle artması durumunda hisse başına kazanç hesaplaması toplam yeni hisse adedi dikkate alınarak yapılmaktadır.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

5. Nakit ve nakit benzerleri

Grup'un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kasa	4.764	2.934
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	12.240.559	8.240.825
-Vadeli mevduat	19.143.816	12.818.852
Ters-repo işlemlerinden alacaklar	16.962.126	15.817.086
Borsa para piyasasından alacaklar	34.041	8.121.492
Toplam	48.385.304	45.001.189
Faiz tahakkukları (-)	(20.586)	(26.935)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	48.364.718	44.974.254

Grup'un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduatının detayı aşağıdaki gibidir.

Para birimi	Tutar (Orijinal döviz)	Vade tarihi	Tutar (TL)	31 Mart 2018 Faiz oranı (%)
TL	8.900.000	2 Nisan 2018	8.905.608	11,50
USD	80.000	30 Nisan 2018	316.243	4,25
USD	800.000	30 Nisan 2018	3.170.830	4,10
USD	110.000	30 Nisan 2018	435.037	4,25
USD	275.885	30 Nisan 2018	1.089.456	0,25
EURO	100.000	30 Nisan 2018	486.958	1,90
EURO	162.000	02 Nisan 2018	789.857	1,90
EURO	811.362	30 Nisan 2018	3.949.826	2,10
Toplam	11.239.247		19.143.816	
Para birimi	Tutar (Orijinal döviz)	Vade tarihi	Tutar (TL)	31 Aralık 2017 Faiz oranı (%)
TL	2.900.000	2 Ocak 2018	2.902.740	11,50
TL	1.000.000	5 Ocak 2018	1.010.932	14,25
USD	396.726	8 Ocak 2018	1.501.060	4,20
USD	297.126	19 Ocak 2018	1.122.535	4,20
USD	147.000	29 Ocak 2018	554.796	4,30
EURO	292.715	22 Ocak 2018	1.322.815	2,25
EURO	95.000	29 Ocak 2018	429.067	2,00
EURO	437.637	09 Ocak 2018	1.979.445	2,20
EURO	441.501	19 Ocak 2018	1.995.462	2,40
Toplam			12.818.852	

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 25'te sunulmaktadır.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

6. Finansal yatırımlar

Grup'un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	156.632.709	228.672.261
Toplam	156.632.709	228.672.261

Grup'un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar:	Makul değeri	Kayıtlı değeri
Özel sektör tahvili	129.829.039	129.829.039
Devlet tahvili ve hazine bonosu	11.058.386	11.058.386
Borsaya kote hisse senetleri	2.045.577	2.045.577
Yatırım Fonları	13.699.707	13.699.707
Toplam	156.632.709	156.632.709

	31 Aralık 2017	
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar:	Makul değeri	Kayıtlı değeri
Özel sektör tahvili	206.945.120	206.945.120
Devlet tahvili ve hazine bonosu	8.933.249	8.933.249
Borsaya kote hisse senetleri	7.583.298	7.583.298
Yatırım Fonları	5.210.594	5.210.594
Toplam	228.672.261	228.672.261

Grup'un faaliyeti gereği elde tuttuğu finansal yatırımlar alım-satım amaçlı finansal yatırımlar olup, gerçeğe uygun değeri ile değerlendirilmişlerdir. Gerçeğe uygun değer 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 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.

31 Mart 2018 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") gerçeğe uygun değeri 4.032.576 TL olan devlet tahvili (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri 1.476.775 TL) teminat olarak verilmiştir.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

6. Finansal yatırımlar (devamı)

Grup'un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla repoya konu finansal yatırımlarının tutarı 26.675.350 TL (31 Aralık 2017: 27.825.187 TL)'dir.

Grup'un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Satılmaya hazır finansal varlıklar	31 Mart 2018	
	Makul değeri	Kayıtlı değeri
Borsa İstanbul A.Ş.(*)	1.517.254	1.517.254
Toplam	1.517.254	1.517.254

Satılmaya hazır finansal varlıklar	31 Aralık 2017	
	Makul değeri	Kayıtlı değeri
Borsa İstanbul A.Ş.(*)	1.341.572	1.341.572
Toplam	1.341.572	1.341.572

(*) 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 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 15.01.2018-6 sayılı duyurunda belirlemiş olduğu beher pay başına fiyat ile değerlendirilmiş ve değerlendirme etkisi finansal tablolarda öz kaynaklar altına muhasebeleştirilmiştir.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

7. Ticari alacaklar ve borçlar

Grup'un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 24)	52.210.423	12.824.051
Diğer taraflardan ticari alacaklar	296.728.371	224.650.243
-Müşteri işlemlerinden alacaklar	170.828.691	138.251.550
-Vdl. İşl.ve Ops. Szlş. Tks Merkezi'nden alacaklar (*)	17.748.916	12.012.986
-Takas ve Saklama Merkezi'nden alacaklar	39.299.163	12.884.082
-Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	68.313.000	60.973.000
-Diğer ticari alacaklar	538.601	528.625
Şüpheli ticari alacaklar	-	76.448
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	-	(76.448)
Toplam	348.938.794	237.474.294

(*) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 39.299.163 TL (31 Aralık 2017: 12.884.082 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 25'de verilmiştir.

Grup'un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 24)	326.162	414.327
Diğer taraflara ticari borçlar	234.655.714	168.593.058
-Kısa vadeli ticari borçlar (*)	112.014.991	85.270.635
-Borsa Para Piyasasına borçlar	68.313.000	60.973.000
-Vdl. işl. ve Ops. Szlş. Takas Merkezi'ne borçlar	17.748.915	12.012.986
-Takas ve saklama merkezine borçlar	36.578.808	10.336.437
Toplam	234.981.876	169.007.385

(*) Kısa vadeli ticari borçların tutarının 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sırasıyla, 26.675.350 TL ve 27.825.187 TL tutarındaki kısmı repodan sağlanan fonlardan oluşmaktadır.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

8. Diğer alacaklar ve borçlar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer kısa vadeli alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
ViOP işlem teminatı	500.147	464.134
Toplam	500.147	464.134

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer uzun vadeli alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Verilen depozito ve teminatlar (*)	4.552.152	4.340.453
Toplam	4.552.152	4.340.453

(*) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla verilen depozito ve teminat bakiyesinin 4.421.480 TL'lik kısmı Takasbank, 87.500 TL Borsa İstanbul ve 43.171 TL diğer depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	4.411.827	3.895.223
Ödenecek diğer giderler	148.692	59.392
Toplam	4.560.519	3.954.615

9. Peşin ödenmiş giderler

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Gelecek aylara ait giderler (*)	1.276.952	783.687
Toplam	1.276.952	783.687

(*) 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla gelecek aylara ait giderler peşin ödenmiş kira ve sigorta giderleri tutarlarından oluşmaktadır.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

10. Diğer dönen varlıklar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer dönen varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Diğer (*)	30.906	21.355
Toplam	30.906	21.355

(*) 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar indirilen KDV ve AGİ tutarlarından oluşmaktadır.

11. Maddi duran varlıklar

1 Ocak – 31 Mart 2018 dönemi içinde alınan maddi duran varlıkların tutarı 109.166 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2017: 646.660 TL).

1 Ocak – 31 Mart 2018 dönemine ait 180.341 TL tutarındaki dönem amortisman gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (1 Ocak - 31 Aralık 2017: 656.209 TL).

12. Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak – 31 Mart 2018 dönemi içinde alınan maddi olmayan duran varlıkların tutarı 212.268 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2017: 689.483 TL).

1 Ocak – 31 Mart 2018 dönemine ait 89.235 TL tutarındaki dönem amortisman gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (1 Ocak – 31 Aralık 2017: 270.807 TL).

13. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Diğer çeşitli borçlar (*)	999.967	615.288
Toplam	999.967	615.288

(*) Diğer çeşitli borçlar kalemi gelir vergisi, SGK primlerinden oluşmaktadır.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

14. Kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Diğer borç karşılıkları (*)	729.841	477.119
Toplam	729.841	477.119

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

15. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un vermiş olduğu teminatlar aşağıda gösterilmiştir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Verilen teminat mektupları	138.586.953	183.561.489
Verilen devlet tahvilleri-nominal	4.010.000	1.455.000
Toplam	142.596.953	185.016.489

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

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

Grup tarafından verilen TRİ'ler (*)	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	142.596.953	185.016.489
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	142.596.953	185.016.489

(*) 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup tarafından verilmiş olan ipotek ve rehin bulunmamaktadır.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla müşteriler adına banka saklama şubesinde tutulan ve nazım hesaplarda takip edilen mevduatlar 454.406.656 TL'dir (31 Aralık 2017: 610.342.019 TL).

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

15. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Takasbank'ta emanette bulunan menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Yatırım fonları	7.249.024.253	5.576.418.442
Hisse senetleri	4.565.039.851	4.583.463.045
Sabit getirili menkul kıymetler	3.144.623.118	1.274.693.903
Kaldıraçlı işlemler	948.153	451.403
Toplam	14.959.635.375	11.435.026.793

Taahhütler

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Grup'un 26.675.350 TL tutarında geri alım (repo) taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 27.825.187 TL).

16. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	2.756.098	2.827.498
Kullanılmamış izin karşılığı	898.022	684.933
Toplam	3.654.120	3.512.431

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.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 88.330.000 TL'dir (31 Aralık 2017: 88.330.000 TL).

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla nominal değeri 1 Kuruş (31 Aralık 2017: 1 Kuruş) olan 8.833.000.000 adet (31 Aralık 2017 – 8.833.000.000 adet) hisse senedi mevcuttur.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

17. Özkaynaklar (devamı)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay oranı (%)	31 Mart 2018	Pay oranı (%)	31 Aralık 2017
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

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 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 dağıtımına 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 Ortaklıklar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar

(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, 2018 yılı içerisinde temettü dağıtımı yapmamıştır (2017: temettü ödemesi yapılmamıştır).

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.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kontrol gücü olmayan payların hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	11.612.319	10.527.137
Sahiplik oranında değişimden kaynaklanan net düzeltme farkı	-	499
Cari dönem kar/zarar payı	497.921	1.084.683
Temettü	(184.540)	-
Dönem sonu	11.925.699	11.612.319

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup’un kıdem tazminatı karşılığı aktüer firma tarafından hesaplanmış olup, (2.117.583) TL tutarındaki (net) geçmiş dönemde oluşan aktüeryal (kayıp) özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir. (31 Aralık 2017: (2.117.583) TL).

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler

1 Ocak - 31 Mart 2018 dönemine ait Grup’un satılmaya hazır finansal varlıklarında 1.234.708 TL tutarındaki değer artışı özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2017: 1.060.632 TL).

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

18. Hasılat ve satışların maliyeti

Hasılat	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Satış gelirleri	2.084.797.113	380.105.182
- Hisse senedi satışları	12.044.940	31.338.797
- Sabit getirili menkul kıymet satışları	2.071.971.965	289.376.002
- Diğer menkul kıymet satışları	780.208	59.390.383
Esas faaliyetlerden gelirler	7.141.707	3.641.077
- Müşterilerden alınan faiz gelirleri	7.141.707	3.641.077
Esas faaliyetlerden hizmet gelirleri	21.398.587	6.878.880
- Hisse senedi aracılık komisyonları	6.034.109	2.627.791
- Kurumsal finansman gelirleri	2.949.994	1.539.950
- Vadeli işlem sözleşme komisyon gelirleri	629.357	470.635
- İtf ve faiz geliri	519.819	240.218
- Finansal yatırım değer artışı/azalışı	104.142	442.479
- Kaldıraçlı işlemler kar/zarar	41.201	158.567
- Diğer komisyonlar	54.344	20.264
- Temettü gelirleri	16.226	16.875
- Kesin işlemlerden komisyonlar	16.439	9.311
- Repo işlemlerinden komisyonlar	14.390	9.912
- Varant komisyon gelirleri	4.745	5.209
- Fon alım satım aracılık komisyonları	143	140
- Komisyon iadeleri	(18.756)	(21.267)
- Ters repo ve VİOP işlem gelir/gideri, net	80.984	73.382
- Sigorta Komisyon Geliri	8.332.571	-
- Diğer	2.618.879	1.285.415
Toplam	2.113.337.407	390.625.139

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Satışların maliyeti		
Hisse senedi satış maliyetleri	(11.452.675)	(30.803.191)
Sabit getirili menkul kıymet satış maliyetleri	(2.065.125.644)	(285.194.279)
Diğer menkul kıymet satış maliyetleri	(616.058)	(59.371.282)
Toplam	(2.077.194.376)	(375.368.751)

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

19. Faaliyet giderleri

Grup'un 1 Ocak - 31 Mart 2018 ve 1 Ocak - 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Genel yönetim giderleri	(11.954.550)	(8.128.370)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(1.388.564)	(820.275)
Toplam	(13.343.115)	(8.948.644)

a) Genel yönetim giderleri

Grup'un 1 Ocak - 31 Mart 2018 ve 1 Ocak - 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Personel ücret ve giderleri	(7.515.965)	(4.757.127)
Haberleşme gideri	(863.550)	(726.248)
Kira gideri	(596.464)	(574.426)
Bilgi işlem gideri	(827.467)	(476.349)
Vergi, resim ve harç giderleri	(241.374)	(525.390)
Temizlik ve güvenlik giderleri	(361.479)	(301.355)
Danışmanlık ve denetim gideri	(275.209)	(118.255)
Amortisman ve itfa giderleri (Not 10 ve 11)	(269.576)	(219.124)
Ulaşım gideri	(166.508)	(80.222)
Üyelik, aidat, gider ve katkı payları	(82.728)	(31.985)
Sigorta gideri	(8.327)	-
Diğer genel yönetim giderleri (*)	(745.906)	(317.889)
Toplam	(11.954.550)	(8.128.370)

(*) Diğer genel yönetim giderleri; büro gideri, yayın abonelik giderleri, bakım onarım, elektrik gideri, temsil ağırlama ve karşılık giderlerinden oluşmaktadır.

b) Pazarlama satış ve dağıtım giderleri

Grup'un 1 Ocak - 31 Mart 2018 ve 1 Ocak - 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Hisse senedi	(350.924)	(172.939)
Takas ve saklama giderleri	(357.338)	(193.986)
Teminat mektubu komisyonları	(163.771)	(220.305)
Tahvil ve VİOP işlem payları ve tescil ücretleri	(287.831)	(130.109)
Banka masrafları	(146.369)	(87.916)
İlan reklam ve tanıtım giderleri	(5.664)	(8.921)
Diğer	(76.667)	(6.099)
Toplam	(1.388.564)	(820.275)

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

20. Diğer faaliyet gelirleri / giderleri

Grup'un 1 Ocak - 31 Mart 2018 ve 1 Ocak - 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Diğer	4.547.998	344.622
Toplam	4.547.998	344.622

Grup'un 1 Ocak - 31 Mart 2018 ve 1 Ocak - 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Müşteri işlem zararı	(1.107)	(3.442)
Diğer	(3.708.062)	(139.731)
Toplam	(3.709.169)	(143.173)

21. Finansal gelirler / giderler

Grup'un 1 Ocak - 31 Mart 2018 ve 1 Ocak - 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansal gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Sabit getirili menkul kıymet faiz gelirleri	2.488.548	1.344.830
Mevduat faiz gelirleri	253.285	26.302
Toplam	2.741.833	1.371.131

Grup'un 1 Ocak - 31 Mart 2018 ve 1 Ocak - 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansal giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Faiz giderleri	(7.378.880)	(4.782.337)
Toplam	(7.378.880)	(4.782.337)

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

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

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla peşin ödenen kurumlar vergisi tutarı kurumlar vergisi karşılığı tutarından mahsup edilerek aşağıda gösterilmiştir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenen kurumlar vergisi	9.200	8.162
Cari vergi varlığı	9.200	8.162

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kurumlar vergisi gideri	(4.065.433)	(1.876.491)
Peşin ödenen vergiler	24.545	1.219.453
Dönem karı vergi yükümlülüğü	4.040.888	657.038

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren dönemlere ait vergi giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kar veya zarar tablosunda raporlanan toplam vergi gideri		
- Kurumlar vergisi gideri	(4.065.433)	(1.876.491)
- Ertelenmiş vergi (gideri)	53.356	(36.601)
Dönem vergi gideri	(4.012.077)	(1.913.092)

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 (2017 - %20). 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 (2017 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Konsolide edilen bağlı ortaklığın kazançları yasal mevzuata göre kurumlar vergisinden istisnadır.

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 Ortaklıklar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar

(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 %75'i 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 yasallaşmış vergi oranı olan %22 kullanılmıştır (2017 – %20).

23. Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Borsa Para Piyasasına borçlar	78.519.948	74.100.201
İhraç edilen menkuller	112.179.417	158.314.714
Toplam	190.699.365	232.414.915

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Grup'un kısa vadeli finansal borçlar hesabındaki tutarın 112.179.417 TL tutarındaki kısmı şirketin ihraç ettiği menkullere ilişkin yükümlülüğünden oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 158.314.714 TL).

İhraç edilen sermaye piyasası aracına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

Türü	İhracın nominal tutarı (TL)	Satılan nominal tutar (TL)	İhraç fiyatı (TL)	Vadesi	İtfa Planı	31 Mart 2018
						Faiz oranı (%)
Finansman Bonosu	57.000.000	57.000.000	95,110	2 Nisan 2018	Defaten vade sonunda	14,11
Finansman Bonosu	27.000.000	27.000.000	93,848	14 Ağustos 2018	Defaten vade sonunda	14,50
Finansman Bonosu	30.000.000	30.000.000	95,930	04 Mayıs 2018	Defaten vade sonunda	14,75

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

23. Kısa vadeli borçlanmalar (devamı)

Türü	İhracın nominal tutarı (TL)	Satılan nominal tutar (TL)	İhraç fiyatı (TL)	Vadesi	31 Aralık 2017	
					İtfa Planı	Faiz oranı (%)
Finansman Bonosu	57.000.000	57.000.000	95,110	2 Nisan 2018	Defaten vade sonunda	14,11
Finansman Bonosu	65.000.000	65.000.000	94,048	2 Mart 2018	Defaten vade sonunda	14,00
Finansman Bonosu	40.000.000	40.000.000	96,134	19 Ocak 2018	Defaten vade sonunda	13,98

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

24. İlişkili taraf açıklamaları

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

İlişkili taraflardan bakiyeleri

Grup'un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Omsan Lojistik A.Ş.	3.367.229	4.282.278
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	2.691.415	2.036.735
Akdeniz Kimya ve Sanayi Ticaret A.Ş.	283.479	1.247.823
ORDU YARDIMLAŞMA KURUMU	2.052.245	866.105
Aslan Çimento A.Ş.	342.584	667.838
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. Tic. A.Ş.	130.857	532.815
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	28.139.687	475.517
Bolu Çimento A.Ş.	80.282	460.319
Adana Çimento Sanayii T.A.Ş.	304.051	392.883
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	124.676	354.569
OYAK İnşaat A.Ş.	273.486	270.988
Denizli Çimento San. Tic. A.Ş.	25.702	254.806
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	11.731.552	197.799
Ünye Çimento San. ve Tic. A.Ş.	34.852	143.309
Mardin Çimento San. ve Tic. A.Ş.	50.347	134.458
Akdeniz Kimyasal Ürünler Pazarlama İç ve Dış Ticaret A.Ş.	30.426	110.644
OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	45.296	103.416
OYAK Beton San. ve Tic. A.Ş.	370.309	55.288
Hektaş Ticaret T.A.Ş.	788.804	48.974
Modern Beton San. Tic. A.Ş.	-	41.686
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	566.371	31.197
Omsan Logistique Maroc SARL	9.384	14.105
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	235.960	10.849
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş.	62.509	2.957
Orfin Finansman A.Ş.	203.852	1.058
ORF Kiralama Pazarlama ve Pazarlama Danışmanlığı A.Ş.	1.880	1.009
Omsan OOO - Rusya	21.460	985
Omsan Denizcilik	23.138	247
Omsan Havacılık	10.563	-
OYAK Çimento	85.255	-
Diğer ilişkili şirketler	356.142	83.394
Toplam	52.210.423	12.824.051

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

24. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Grup'un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	321.499	189.134
Adana Çimento Sanayii T.A.Ş.	-	172.793
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	47.069	41.487
Mardin Çimento San. ve Tic A.Ş.	1.250	426
ORDU Yardımlaşma Kurumu	23.787	-
Ereğli Demir Çelik	-67.860	-
OYAK İnşaat	214	-
Diğer ilişkili şirketler	417	10.487
Toplam	326.162	414.327

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

24. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflarla yapılan işlemler

Grup'un 1 Ocak - 31 Mart 2018 ve 1 Ocak - 31 Mart 2017 yıllarına ait ilişkili taraflarla olan işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
İlişkili taraflardan alınan hizmet gelirleri		
Orfin Finansman A.Ş.	620.000	-
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	168.452	88.895
OYAK Çimento A.Ş.	55.971	59.697
Hektaş Ticaret T.A.Ş.	12.000	12.000
Ordu Yardımlaşma Kurumu	20.991	12.445
Ünye Çimento San. ve Tic. A.Ş.	51.835	21.453
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş.	24.148	26.765
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	172.000	-
OYAK İnşaat A.Ş.	1.484	13.009
Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	21.215	21.252
Bolu Çimento Sanayi A.Ş.	288.500	21.000
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	13.445	19.585
Aslan Çimento A.Ş.	12.000	12.000
Erenco Erdemir Müh.Yön. ve Dan.Hiz. A.Ş.	2.500	2.500
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	23	28
İlişkili taraflardan elde edilen gelirler	1.464.564	310.629
	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
İlişkili taraflara verilen hizmet giderleri		
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	(619.433)	(715.334)
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	(115.141)	(116.046)
Ordu Yardımlaşma Kurumu	(30.812)	(1.532)
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	(898)	-
Omsan Lojistik A.Ş.	(64)	(18)
İlişkili taraflar işlemlerinden kaynaklanan giderler	(766.348)	(832.929)
Finansal Yatırımlar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Orfin Finansman A.Ş.	26.112.134	25.188.067
Bolu Çimento Sanayi A.Ş.	1.291.692	-
Toplam	27.403.826	25.188.067

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

24. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

1 Ocak – 31 Mart 2018 ve 1 Ocak – 31 Mart 2017 yıllarına ait üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Ücret, maaş ve benzeri faydalar	836.415	339.600
Toplam	836.415	339.600

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.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un, koşulları yeniden görüşülmüş olan bir finansal alacağı bulunmamaktadır.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Grup finansal tablolarında şüpheli alacak karşılığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: 76.448 TL).

Grup'un dönem içerisinde kredi riskine karşılık güvence olarak elinde bulundurmakta olduğu bir teminatın mülkiyetini üzerine aldığı bir durum bulunmamaktadır. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla kredili müşterilerden aldığı teminat tutarı 426.589.000 TL'dir (31 Aralık 2017: 389.847.854 TL).

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

**31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Nakit ve nakit benzerleri		
	İlişkili Taraf	Ticari alacaklar Diğer taraf	Diğer alacaklar İlişkili taraf	Diğer taraf	Finansal Yatırımlar(*)	Ters repo	Bankalardaki mevduat (**)
31 Mart 2018							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	52.210.423	296.728.371	-	500.146	140.887.425	16.962.126	31.418.415
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	296.728.371	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	52.210.423	296.728.371	-	500.146	140.887.425	16.962.126	31.418.415
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	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Hisse senetleri ve yatırım fonları kredi riski taşımadığı için hesaplama dahil edilmemiştir.

(**) Borsa para piyasasından alacakları da içermektedir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Nakit ve nakit benzerleri		
	İlişkili Taraf	Ticari alacaklar Diğer taraf	Diğer alacaklar İlişkili taraf	Diğer taraf	Finansal Yatırımlar	Ters repo	Bankalardaki mevduat (*)
31 Aralık 2017							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	12.824.051	224.650.243	-	464.134	215.878.369	15.817.086	29.181.169
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	224.650.243	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	12.824.051	224.650.243	-	464.134	215.878.369	15.817.086	29.181.169
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	-	76.448	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(76.448)	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Borsa para piyasasından alacakları da içermektedir.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

**31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar**
(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.

31 Mart 2018						
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	234.981.876	234.981.876	234.981.876	-	-	-
Finansal borçlar	190.699.365	192.519.948	165.519.948	27.000.000	-	-
Diğer borçlar	5.560.486	5.560.486	5.560.486	-	-	-
Toplam	431.241.727	433.062.310	406.062.310	27.000.000	-	-
Türev araçlar	4.006.039	4.006.039	4.006.039	-	-	-
Toplam	435.247.766	437.068.349	410.068.349	27.000.000	-	-

31 Aralık 2017						
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	169.007.385	169.007.385	169.007.385	-	-	-
Finansal borçlar	232.414.915	236.100.201	173.979.599	62.120.602	-	-
Diğer borçlar	4.569.903	4.569.903	4.569.903	-	-	-
Toplam	405.992.203	405.564.488	347.556.886	62.120.602	-	-
Türev araçlar	4.048.342	4.048.342	4.048.342	-	-	-
Toplam	410.040.545	419.612.830	351.605.228	62.120.602	-	-

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar

(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. 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 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
31 Mart 2018	102.279	(102.279)
31 Aralık 2017	379.165	(379.165)

Faiz pozisyonu ve ilgili duyarlılık analizi

Faiz oranı riski

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	74.341.029	134.146.126
Değişken faizli araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	66.546.396	81.732.244

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, 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 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 gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla net dönem karı / zararında meydana gelen değişimler gösterilmektedir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Değişim	%1	(%1)
Vergi öncesi kar / zarar üzerindeki etki	(799.341)	780.680
	(836.624)	856.357

Kar/zararı etkilemeksizin doğrudan özkaynak etkisi bulunmamaktadır.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar

(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, 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden yapılan işlemlerini TL'ye çevirirken kullandığı döviz kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	ABD Doları	Euro
31 Mart 2018	3,9489	4,8673
31 Aralık 2017	3,7719	4,5155

Grup, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla dövize dayalı varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur.

	31 Mart 2018		
	TL Karşılığı	ABD	Euro
Ticari alacaklar	394.588	99.924	-
Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	16.311.373	1.772.707	1.912.997
Dönen varlıklar	16.705.961	1.872.631	1.912.997
Toplam varlıklar	16.705.961	1.872.631	1.912.997
Ticari borçlar	-	-	-
Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	-	-
Riskten korunma amaçlı toplam varlık tutarı	-	-	-
Riskten korunma amaçlı toplam yükümlülük tutarı	-	-	-
Bilanço Dışı Türev Araçların			
Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	(3.949.128)	-	(811.359)
Net yabancı para varlık pozisyonu	12.756.834	-	1.101.638
Parasal kalemler net yabancı para varlık pozisyonu	12.756.834	1.872.631	1.101.638

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

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

Kur riski (devamı)

	31 Aralık 2017		
	TL Karşılığı	ABD	Euro
Ticari alacaklar	185.780	49.254	-
Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	14.931.160	1.384.282	2.150.325
Dönen varlıklar	15.116.940	1.433.536	2.150.325
Toplam varlıklar	15.116.940	1.433.536	2.150.325
Ticari borçlar			
Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	-	-
Riskten korunma amaçlı toplam varlık tutarı	-	-	-
Riskten korunma amaçlı toplam yükümlülük tutarı	-	-	-
Bilanço Dışı Türev Araçların			
Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	(3.969.747)	-	(879.138)
Net yabancı para varlık pozisyonu	11.147.193	-	1.271.187
Parasal kalemler net yabancı para varlık pozisyonu	11.147.193	1.433.536	1.271.187

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar

(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 31 Mart 2018 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.

31 Mart 2018	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları 'nın TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülük	739.483	(739.483)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	739.483	(739.483)

31 Mart 2018	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
EURO 'nun TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
EURO net varlık / yükümlülük	536.200	(536.200)
EURO riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	536.200	(536.200)

31 Aralık 2017	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları 'nın TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülük	540.715	(540.715)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	540.715	(540.715)

31 Aralık 2017	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
EURO 'nun TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
EURO net varlık / yükümlülük	574.004	(574.004)
EURO riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	574.004	(574.004)

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar

(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 önemsiz olmayacak 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.

31 Mart 2018	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Dipnot
Finansal varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	48.385.304	48.385.304	5
Ticari alacaklar	348.938.794	348.938.794	7
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	156.632.709	156.632.709	6
Finansal yükümlülükler			
Ticari borçlar	234.981.876	234.981.876	7
Diğer borçlar	5.560.486	5.560.486	
Kısa vadeli borçlanmalar	190.699.365	190.699.365	23

31 Aralık 2017	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Dipnot
Finansal varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	45.001.189	45.001.189	5
Ticari alacaklar	237.474.294	237.474.294	7
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	228.672.261	228.672.261	6
Finansal yükümlülükler			
Ticari borçlar	169.007.385	169.007.385	7
Diğer borçlar	4.569.903	4.569.903	
Kısa vadeli borçlanmalar	232.414.915	232.414.915	23

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar

(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

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Grup'un gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar – Borsaya kote hisse senetleri	2.045.577	2.045.577	-	-
Finansal yatırımlar – Devlet tahvili ve hazine bonosu	11.058.386	11.058.386	-	-
Finansal yatırımlar – Özel sektör tahvil ve bonoları	129.829.039	129.829.039	-	-
Finansal yatırımlar – Yatırım fonları	13.699.707	13.699.707	-	-
Toplam	156.632.709	156.632.709	-	-
	31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar – Borsaya kote hisse senetleri	7.583.298	7.583.298	-	-
Finansal yatırımlar – Devlet tahvili ve hazine bonosu	8.933.249	8.933.249	-	-
Finansal yatırımlar – Özel sektör tahvil ve bonoları	206.945.120	206.945.120	-	-
Finansal yatırımlar – Yatırım fonları	5.210.594	5.210.594	-	-
Toplam	228.672.261	228.672.261	-	-

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Tebliğ seri: V No: 34'ün asgari öz sermaye yükümlüğü 7.maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, dar yetkili aracı kurumlar için 2.037.811 TL, kısmi yetkili aracı kurumlar için 10.189.055 TL ve geniş yetkili aracı kurumlar için 26.209.815 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.

Şirket'in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 55.377.239 TL sermaye yeterlilik tabanı fazlası bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 45.826.499 TL).

Şirket 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

27. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.