

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

30 EYLÜL 2018 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 tablolara ilişkin dipnotlar	5 – 40

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla****özet konsolide finansal durum tablosu**

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

Varlıklar	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dönen varlıklar		519.817.876	512.425.082
Nakit ve nakit benzerleri	4	29.176.898	45.001.189
Finansal yatırımlar	5	215.058.526	228.672.261
Ticari alacaklar	6	274.288.572	237.474.294
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	23	11.204.945	12.824.051
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		263.083.627	224.650.243
Diğer alacaklar	7	319.761	464.134
Peşin ödenmiş giderler	8	901.661	783.687
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	21	14.112	8.162
Diğer dönen varlıklar	9	58.346	21.355
Duran varlıklar		11.558.754	9.006.374
Finansal yatırımlar	5	1.517.254	1.341.572
Diğer alacaklar	7	5.475.165	4.340.453
Maddi duran varlıklar	10	1.989.521	1.988.449
Maddi olmayan duran varlıklar	11	1.848.014	618.475
Ertelenmiş vergi varlığı	21	728.800	717.425
Toplam varlıklar		531.376.630	521.431.456
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		380.139.569	407.126.360
Kısa Vadeli Borçlanmalar	22	190.103.014	232.414.915
Ticari borçlar	6	178.239.788	169.007.385
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6,23	259.558	414.327
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		177.980.230	168.593.058
Diğer borçlar	7	6.814.586	3.954.615
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	692.914	615.288
Dönem karı vergi yükümlülüğü	21	3.059.647	657.038
Kısa vadeli karşılıklar	13	1.229.620	477.119
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		1.229.620	477.119
Uzun vadeli yükümlülükler		3.680.781	3.517.370
Uzun vadeli karşılıklar		3.680.781	3.517.370
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	15	3.675.842	3.512.431
- Diğer uzun vadeli karşılıklar		4.939	4.939
Özkaynaklar		147.556.280	110.787.726
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		135.335.590	99.175.407
Ödenmiş sermaye	16	88.330.000	88.330.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları	16	(2.050.359)	(2.117.583)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler			
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları	16	1.234.854	1.060.632
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		6.222.662	6.222.662
Geçmiş yıllar karları/zararları		5.679.677	(15.386.934)
Net dönem karı/zararı		35.918.756	21.066.630
Kontrol gücü olmayan paylar	16	12.220.690	11.612.319
Toplam kaynaklar		531.376.630	521.431.456

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

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 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.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2018	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Kar veya zarar kısmı	Notlar				
Hasılat	17	7.186.803.608	1.442.155.199	2.796.627.184	615.659.216
Satışların maliyeti (-)	17	(7.088.597.830)	(1.383.062.756)	(2.762.209.471)	(590.014.407)
Brüt kar		98.205.778	59.092.443	34.417.713	25.644.809
Genel yönetim giderleri (-)	18	(34.431.258)	(25.502.482)	(11.113.737)	(8.909.398)
Pazarlama giderleri (-)	18	(5.208.894)	(3.026.087)	(1.966.021)	(1.193.207)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	14.040.912	1.315.675	5.570.981	573.987
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(9.473.550)	(531.581)	(4.203.871)	(320.311)
Esas faaliyet karı		63.132.988	31.347.968	22.705.065	15.795.880
Yatırım Faaliyetlerinden gelirler		597	54.463	597	51.040
Yatırım Faaliyetlerinden giderler (-)		(572)	(2.350)	(572)	-
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		63.133.013	31.400.081	22.705.090	15.846.920
Finansman gelirleri	20	9.029.636	4.451.988	3.220.026	1.891.031
Finansman giderleri (-)	20	(25.704.740)	(20.748.215)	(10.047.652)	(9.122.163)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		46.457.909	15.103.854	15.877.464	8.615.788
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/ (gideri)					
Dönem vergi gideri	21	(9.774.694)	(759.590)	(3.272.740)	(759.590)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	21	28.181	(51.799)	(137.784)	10.457
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		36.711.396	14.292.465	12.466.940	7.866.655
Dönem kar/(zararının) dağılımı					
Ana ortaklık payları		35.918.756	13.566.832	12.375.925	8.058.430
Kontrol gücü olmayan paylar		792.640	725.633	91.015	(191.775)
Adi ve sulandırılmış pay başına kar	26	0,41	0,23	0,14	0,14
Diğer kapsamlı gelirler					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar					
Bağlı ortaklık sahiplik oranındaki değişimden kaynaklanan düzeltme farkı		(1.460)	171	(183)	(440)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları		175.682	-	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		84.030	(108.694)	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		(16.806)	21.739	-	-
Diğer kapsamlı gelir		241.446	(86.784)	(183)	(440)
Toplam kapsamlı gelir		36.952.842	14.205.681	12.466.757	7.866.215
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı					
Ana ortaklık payları		36.160.202	13.480.048	12.375.742	8.057.990
Kontrol gücü olmayan paylar		792.640	725.633	91.015	(191.775)

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

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide özkaynaklar 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				
	Dip- notlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye avansı	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları	Geçmiş yıllar kar/ (zararları)	Net dönem karı/ (zararı)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler		58.330.000	29.800.000	(1.961.749)	1.060.558	(15.494.967)	108.033	6.222.662	78.064.537	10.527.137	88.591.674
Transferler		-	-	-	-	108.033	(108.033)	-	-	-	-
Bağlı ortaklık sahiplik oranındaki değişimden kaynaklanan düzeltme farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	499	499
Net dönem karı/zararı		-	-	-	-	-	13.566.832	-	13.566.832	725.633	14.292.465
Diğer kapsamlı gelir		-	-	(86.955)	171	-	-	-	(86.784)	-	(86.784)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(86.955)	171	-	13.566.832	-	13.480.048	725.633	14.205.681
30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	16	58.330.000	29.800.000	(2.048.704)	1.060.729	(15.386.934)	13.566.832	6.222.662	91.544.585	11.253.269	102.797.854
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler		88.330.000	-	(2.117.583)	1.060.632	(15.386.934)	21.066.630	6.222.662	99.175.407	11.612.319	110.787.726
TMS 8 uyarınca yapılan düzeltmeler											
Muhasebe politikasında yapılan değişikliklerin etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yeni bakiye		88.330.000	-	(2.117.583)	1.060.632	(15.386.934)	21.066.630	6.222.662	99.175.407	11.612.319	110.787.726
Transferler		-	-	-	-	21.066.630	(21.066.630)	-	-	-	-
Bağlı ortaklık sahiplik oranındaki değişimden kaynaklanan düzeltme farkı		-	-	-	-	(19)	-	-	(19)	276	257
Ödenen Temettü	16	-	-	-	-	-	-	-	-	(184.545)	(184.545)
Net dönem karı/zararı		-	-	-	-	-	35.918.756	-	35.918.756	792.640	36.711.396
Diğer kapsamlı gelir		-	-	67.224	174.076	-	-	-	241.446	-	241.446
Toplam kapsamlı gelir		-	-	67.224	174.076	-	35.918.756	-	36.160.202	792.640	36.952.842
30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	16	88.330.000	-	(2.050.359)	1.234.708	5.679.677	35.918.756	6.222.662	135.335.590	12.220.690	147.556.280

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

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide nakit akış tablosu

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2017
	Notlar		
A. İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları			
Dönem karı		36.711.396	14.292.464
Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	18	863.108	679.861
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		686.632	399.082
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		17.073.435	16.302.070
Gerçeğe uygun değer kayıp/kazançları ile ilgili düzeltmeler		1.382.678	3.230.140
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler		(597)	(54.463)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		(5.060.280)	(151.528.236)
Ticari alacaklardaki değişim	6	(36.814.277)	(139.160.798)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim		13.596.992	(108.213.897)
Ticari borçlardaki değişim	6	9.232.402	93.915.019
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim		8.924.603	1.931.440
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışları			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	15	(439.191)	(405.991)
Vergi ödemeleri		(7.386.197)	(301.004)
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/ elde edilen net nakit		43.830.983	(117.386.078)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(2.093.719)	(757.891)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri	10	597	59.199
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(2.093.122)	(698.692)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit çıkışları		(232.414.915)	(138.044.710)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		184.375.764	290.561.089
Ödenen faiz		(19.977.490)	(20.748.215)
Alınan faiz		8.604.062	4.442.784
İştiraklerden kaynaklanan nakit çıkışı		-	(400.000)
Ödenen Temettü	16	(184.545)	-
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(59.597.124)	135.810.948
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/ (azalış)		2.007.728	-
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış) (A+B+C)		(17.859.262)	17.726.178
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	44.974.254	8.061.629
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	4	29.122.720	25.787.807

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

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

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 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 30.12.2014 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 2018 tarihi itibarıyla Grup'un çalışan sayısı 153'tür. (31 Aralık 2017- 132).

Finansal tabloların onaylanması:

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 26 Ekim 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları yayımladıktan sonra değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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

Ortaklar	Pay oranı (%)	30 Eylül 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 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. 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.

Grup, 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No. 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" kriterlerine uygun olarak hazırlamıştır.

Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine 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 özet 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 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.

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 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 30 Eylül 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 azınlık payı olarak gösterilmiştir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile çalışan personel sayısı 3'tür.

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin fiili faaliyet konusu portföy yöneticiliği olup, 30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile çalışan personel sayısı 8'dir. Şirket'in ana ortağı Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş., nihai ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu'dur. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal tablolarda, Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 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 Reasürans Brokerliği A.Ş.'nin fiili faaliyet konusu sigorta brokerliği olup, 30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile çalışan personel sayısı 36'dır. Şirket'in ana ortağı Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş., nihai ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu'dur. 30 Eylül 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.

2.2 Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki özet konsolide finansal tablolar, Grup'un finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikalarında cari dönemde yapılan değişiklikler not 2.3'de açıklanmıştır.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine 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 politikalarındaki değişiklikler

2.3.1 TFRS 9 finansal araçlar'ın ilk defa uygulanması

TFRS 9, finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

Grup 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TFRS 9'u uygulamakta olup, TFRS 9 kapsamındaki finansal araçların karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlenmemiş ve standardın ilk uygulamasına ilişkin toplam etki, önemsiz seviyede olduğu için, kaydedilmemiştir.

Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine 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 politikalarındaki değişiklikler (devamı)

Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü (devamı)

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" ("BKZ") modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısmıdır ve
- Ömür boyu BKZ'ler: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Şirket aşağıdaki 12 aylık BKZ olarak ölçülenler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

- Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve
- Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Şirket, ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında 12 aylık BKZ'leri seçmiştir.

BKZ'lerin ölçümü

BKZ'ler finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit açıklarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin hak etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (devamı)

BKZ'lerin ölçümü (devamı)

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur.

BKZ'ler finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Grup itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık değer düşüklüğüne uğramıştır.

Ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları

Aşağıdaki analiz, TFRS 9'un uygulanmaya başlamasıyla ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin BKZ'lerinin hesaplanması ile ilgili daha ayrıntılı bilgi vermektedir. Grup, kullandığı modeli ve bu BKZ'lerin hesaplanmasında kullanılan varsayımların bir kısmını tahmin belirsizliğinin temel kaynakları olarak ele almaktadır.

2.3.2 TFRS 15 Müşteri sözleşmelerinden hasılat'ın ilk defa uygulanması

TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardı, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur. TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilgili yorumların yerini almıştır. Grup, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TFRS 15'i uygulamaktadır ve TFRS 15'in, gelirlerinin muhasebeleştirilmesi üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Satış gelirleri

-Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri: Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmet ücretleri alım/satım işleminin yapıldığı tarihte kar veya zarara yansıtılmaktadır.

-Faiz gelirleri: Devlet iç borçlanma senetlerinden, borsa para piyasasından, mevduattan alınan faizler "Finansal Gelirler", Müşterilerden alınan faizler ise "Satış Gelirleri" içinde gösterilmektedir.

-Menkul kıymet alım satım karları: Menkul kıymet alım satım karları/zararları alım/satım işlemlerinin takas işlem tarihinde kar veya zarara yansıtılır.

-Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullandırılan fonlar: Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullandırılan fonlar, kısa vadeli olup önceden belirlenmiş bir tarihte geri satım taahhüdü ile edinilen kamu kesimi bonoları ve tahvillerini içermektedir. Alış ve geri satım fiyatı arasında oluşan farkın cari döneme isabet eden kısmı, diğer faiz geliri olarak tahakkuk ettirilmektedir.

-Komisyon gelirleri: Komisyon gelirleri, finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan kaynaklanmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar Standardının ilk uygulamasına ilişkin 1 Ocak 2018 tarihli sınıflandırma ve yeniden ölçüm kayıtlarına aşağıdaki tabloda yer verilmiştir:

Finansal Varlıklar	31 Aralık 2017	Yeniden Sınıflandırmalar	Yeniden Ölçümler	1 Ocak 2018
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-	1.341.572	-	1.341.572
Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.341.572	(1.341.572)	-	-

2.4 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama dönemi sonu itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 "Kiralama İşlemleri" Standardının, UFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" ve UMS Yorum 15 "Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler" yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, TFRS 16'nın uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine 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.

	Aracı Kurum	Portföy Yönetimi	Yatırım Ortaklığı	Sigorta	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
Sürdürülen faaliyetler						
Ticari faaliyetlerden brüt kar	80,430,477	1,892,464	2,345,653	13,753,441	(216,258)	98,205,778
Brüt kar/zarar	80,430,477	1,892,464	2,345,653	13,753,441	-	98,205,778
Esas faaliyet karı	49,972,935	228,279	1,503,115	11,594,078	-	63,132,988
Finansman gideri öncesi faaliyet kar	49,972,959	228,279	1,503,115	11,594,078	-	63,133,013
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	32,287,132	840,672	1,503,115	11,992,409	-	46,457,909
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri	(7,116,275)	12,722	-	(2,642,960)	-	(9,746,513)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	25,170,857	853,394	1,503,115	9,349,449	-	36,711,396
Dönem karı	25,170,857	853,394	1,503,115	9,349,449	-	36,711,396
Dönen varlıklar	474,111,142	6,834,944	23,276,556	24,956,356	(9,361,123)	519,817,876
Duran varlıklar	18,048,274	44,326	-	1,716,210	(8,250,058)	11,558,754
Kısa vadeli yükümlülükler	368,321,422	116,836	64,286	11,672,503	(35,478)	380,139,569
Uzun vadeli yükümlülükler	3,438,862	149,836	37,686	54,398	-	3,680,781
Özkaynaklar	120,399,133	6,612,599	23,174,584	14,945,666	(17,575,702)	147,556,280

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kasa	5.073	2.934
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	7.980.048	8.240.825
-Vadeli mevduat	4.986.497	12.818.852
Ters-repo işlemlerinden alacaklar	16.180.227	15.817.086
Borsa para piyasasından alacaklar	25.053	8.121.492
Beklenen kredi zararları (-)	-	-
Toplam	29.176.898	45.001.189

Faiz tahakkukları (-)	(54.178)	(26.935)
-----------------------	----------	----------

Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	29.122.720	44.974.254
---	-------------------	-------------------

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduatının detayı aşağıdaki gibidir.

Para birimi	Tutar (Orijinal döviz)	Vade tarihi	Tutar (TL)	30 Eylül 2018 Faiz oranı (%)
TL	2.036.055	5 Ekim 2018	2.036.055	23,50
TL	811.112	8 Ekim 2018	811.112	19,50
TL	100.685	1 Ekim 2018	100.685	25,00
USD	130.968	5 Ekim 2018	784.524	5,50
EURO	180.436	8 Ekim 2018	1.254.120	3,40
Toplam	3.259.256		4.986.496	

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	9 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 24'te sunulmaktadır.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

5. Finansal yatırımlar

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	215.058.526	228.672.261
Toplam	215.058.526	228.672.261

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:		
Özel sektör tahvili (*)	184.657.343	184.657.343
Borsaya kote hisse senetleri	8.548.672	8.548.672
Yatırım Fonları	12.691.399	12.691.399
Devlet tahvili ve hazine bonosu	9.161.114	9.161.114
Toplam	215.058.528	215.058.528

(*) Grup'un sahip olduğu 754.179 TL tutarındaki özel sektör tahvil ve bonoları Bolu Çimento Sanayi A.Ş. şirketine, 51.514.548 TL tutarındaki özel sektör tahvil ve bonoları Orfin Finansman A.Ş. şirketine, 8.356.862 TL tutarındaki özel sektör tahvil ve bonoları Adana Çimento Sanayii Ticaret A.Ş. şirketine, 8.720.751 TL tutarındaki özel sektör tahvil ve bonoları Hektaş Ticaret A.Ş. şirketine aittir.

	31 Aralık 2017	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:		
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 sahip olduğu 25.188.067 TL tutarındaki özel sektör tahvil ve bonoları Orfin Finansman A.Ş. şirketine aittir.

Grup'un faaliyeti gereği elde tuttuğu finansal yatırımlar alım-satım amaçlı finansal yatırımlar olup, gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüşlerdir. Gerçeğe uygun değer 30 Eylül 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.

30 Eylül 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") rayiç bedeli 3.428.220 TL olan devlet tahvili (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri 1.476.775 TL) teminat olarak verilmiştir.

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un repoya konu finansal yatırımlarının tutarı 27.437.777 TL'dir (31 Aralık 2017- 27.825.187 TL).

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

5. Finansal yatırımlar (devamı)

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018		
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 2017		
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Makul değeri	Kayıtlı değeri
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	1.341.572	1.341.572
Toplam	1.341.572	1.341.572

(*) 30 Eylül 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 Ocak 2018 tarihli ve 2018-6 sayılı toplantısında belirlemiş olduğu beher pay başına fiyat ile değerlendirilmiş ve değerlendirme etkisi finansal tablolarda özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

6. Ticari alacaklar ve borçlar

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 23)	11.204.945	12.824.051
Diğer taraflardan ticari alacaklar	263.083.627	224.650.243
-Müşteri işlemlerinden alacaklar	156.633.712	138.251.550
-Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	50.467.000	60.973.000
-Takas ve Saklama Merkezi'nden alacaklar (*)	24.522.891	12.884.082
-Vdl. İşl.ve Ops. Szlş. Tks Merkezi'nden alacaklar	29.432.195	12.012.986
-Diğer ticari alacaklar	2.027.829	528.625
Şüpheli ticari alacaklar	-	76.448
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	-	(76.448)
Beklenen kredi zararları (-)	-	-
Toplam	274.288.572	237.474.294

(*) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 24.522.891 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 24'de verilmiştir.

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 23)	259.558	414.327
Diğer taraflara ticari borçlar	177.964.848	168.593.058
-Borsa Para Piyasasına borçlar	50.467.000	60.973.000
-Kısa vadeli ticari borçlar (*)	78.660.124	85.270.635
-Takas ve saklama merkezine borçlar	19.680.470	10.336.437
-Vdl. işl. ve Ops. Szlş. Takas Merkezi'ne borçlar	29.432.194	12.012.986
Toplam	178.239.788	169.007.385

(*) Kısa vadeli ticari borçların tutarının 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sırasıyla, 27.437.777 TL ve 27.825.187 TL tutarındaki kısmı repodan sağlanan fonlardan oluşmaktadır.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

7. Diğer alacaklar ve borçlar

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
VİOP işlem teminatı	319.761	464.134
Toplam	319.761	464.134

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Verilen depozito ve teminatlar (*)	5.475.165	4.340.453
Toplam	5.475.165	4.340.453

(*) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla verilen depozito ve teminat bakiyesinin 5.340.686TL'lik kısmı Takasbank, 87.500 TL Borsa İstanbul ve 46.978 TL diğer depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	6.761.890	3.895.223
Diğer	52.696	59.392
Toplam	6.814.586	3.954.615

8. Peşin ödenmiş giderler

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gelecek aylara ait giderler (*)	901.661	783.687
Toplam	901.661	783.687

(*) 30 Eylül 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 Ortaklıkları

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

9. Diğer dönen varlıklar

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Diğer (*)	58.346	21.355
Toplam	58.346	21.355

(*) 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar kısa vadeli diğer peşin ödenen giderler ve indirilen KDV tutarlarından oluşmaktadır.

10. Maddi duran varlıklar

1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemi içinde alınan maddi duran varlıkların tutarı 579.601 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2017: 646.660 TL).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıkların net kayıtlı tutarı 1.989.521 TL'dir (31 Aralık 2017– 1.988.449 TL).

1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait 578.529 TL tutarındaki dönem amortisman gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (1 Ocak - 31 Aralık 2017: 656.209 TL).

11. Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemi içinde alınan maddi olmayan duran varlıkların tutarı 1.514.118 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2017: 689.483 TL).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, maddi olmayan duran varlıkların net kayıtlı tutarı 1.848.014 TL'dir (31 Aralık 2017– 618.475 TL).

1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait 284.578 TL tutarındaki dönem amortisman gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (1 Ocak – 31 Aralık 2017: 270.807 TL).

12. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Diğer çeşitli borçlar (*)	692.914	615.288
Toplam	692.914	615.288

(*) 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer çeşitli borçlar gelir vergisi, SGK primlerinden oluşmaktadır.

13. Kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Diğer borç karşılıkları (*)	1.229.620	477.119
Toplam	1.229.620	477.119

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

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

14. Koşullu varlık ve yükümlülükler

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Verilen teminat mektupları	143.780.319	183.561.489
Verilen devlet tahvilleri-nominal	3.670.000	1.455.000
Toplam	147.450.319	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.

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

Grup tarafından verilen TRİ'ler (*)	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	147.450.319	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	147.450.319	185.016.489

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla müşteriler adına bankada tutulan ve nazım hesaplarda takip edilen mevduatlar 509.707.287 TL'dir (31 Aralık 2017 – 610.342.019 TL).

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

14. Koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yatırım fonları	4.577.418.748	5.576.418.442
Hisse senetleri	3.282.837.714	4.583.463.045
Sabit getirili menkul kıymetler	4.587.688.914	1.274.693.903
Kaldıraçlı İşlemler	1.022.867	451.403
Toplam	12.448.967.867	11.435.026.793

Taahhütler

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Grup'un 27.437.777 TL tutarında geri alım (repo) taahhüdü bulunmaktadır. (31 Aralık 2017 – 27.825.187 TL).

15. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	2.784.329	2.827.498
Kullanılmamış izin karşılığı	891.513	684.933
Toplam	3.675.842	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.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık tam 5.434,42 TL (31 Aralık 2017– 4.732,48 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. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla hesaplanan yükümlülük bağımsız bir aktüer tarafından hesaplanmış, hesaplamada Öngörülen Birim Kredi Yöntemi kullanılmıştır.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

16. 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 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 88.330.000 TL'dir (31 Aralık 2017– 88.330.000 TL).

30 Eylül 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.

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

Ortaklar	Pay oranı (%)	30 Eylül 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

Yasal yedekler

30 Eylül 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 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 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

16. 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., 30 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 2017 yılı karından 349.959 TL’nin temettü olarak dağıtılmasına karar verilmiştir. Dağıtılan temettü tutarının 184.540 TL tutarındaki kısmı kontrol gücü olmayan paylara aittir. Dağıtım işlemi 4 Haziran 2018 tarihinde tamamlanmıştır.

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	11.612.319	10.527.137
Sahiplik oranında değişimden kaynaklanan net düzeltme farkı	275	499
Cari dönem kar/zarar payı	792.640	1.084.683
Temettü	(184.545)	-
Dönem sonu	12.220.690	11.612.319

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup’un kıdem tazminatı karşılığı aktüer firma tarafından hesaplanmış olup, (2.050.359) TL tutarındaki (net) birikmiş aktüeryal (kayıp) özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2017– (2.117.583) TL).

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler

1 Ocak - 30 Eylül 2018 dönemine ait Grup’un gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar 1.234.854 TL tutarındaki değer artışı özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2017– 1.060.632 TL).

Grup, 28 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 2017 yılı konsolide karı olan 21.066.630 TL ’nin geçmiş yıl kar/zararlarına transferine karar vermiştir.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

17. Hasılat ve satışların maliyeti

Hasılat	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Satış gelirleri	7.107.157.408	1.402.010.368	2.769.671.226	597.556.575
- Sabit getirili menkul kıymet satışları	7.077.495.951	1.233.456.008	2.755.976.205	550.042.491
- Hisse senedi satışları	28.677.800	71.758.387	13.562.769	20.614.742
- Diğer menkul kıymet satışları	983.658	96.795.973	132.252	26.899.342
Esas faaliyetlerden gelirler	26.067.376	13.710.689	10.294.787	5.363.775
- Müşterilerden alınan faiz gelirleri	26.067.376	13.710.689	10.294.787	5.363.775
Esas faaliyetlerden hizmet gelirleri	53.578.824	26.434.142	16.661.170	12.738.866
- Hisse senedi aracılık komisyonları	17.228.972	8.940.369	5.655.169	3.534.702
- Sigorta komisyon geliri	13.753.441	4.123.106	2.012.356	4.123.106
- Kurumsal finansman gelirleri	7.768.910	6.191.891	3.296.305	3.249.433
- Vadeli işlem sözleşme komisyon gelirleri	2.452.889	1.305.548	1.019.014	400.132
- İtf ve faiz geliri	1.936.602	838.236	851.136	302.348
- Temettü gelirleri	560.538	103.072	9.580	-
- Ters repo ve ViOP işlem gelir/gideri, net	166.408	(154.564)	(127.074)	(32.505)
- Diğer komisyonlar	210.626	136.059	76.977	83.755
- Kaldıraçlı işlemler kar/zarar	93.043	249.706	19.266	50.696
- Repo işlemlerinden komisyonlar	127.434	24.613	58.827	8.536
- Kesin işlemlerden komisyonlar	73.505	20.313	28.818	6.859
- Varant komisyon gelirleri	14.012	20.477	3.597	9.533
- Fon alım satım aracılık komisyonları	230	493	10	139
- Finansal yatırım değer artışı/azalışı	(249.381)	198.785	41.572	(556.450)
- Komisyon iadeleri	(31.460)	(107.748)	(9.794)	(52.272)
- Diğer	9.473.055	4.543.786	3.725.411	1.610.854
Toplam	7.186.803.608	1.442.155.199	2.796.627.184	615.659.216
Satışların maliyeti	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Sabit getirili menkul kıymet satış maliyetleri	(7.060.567.347)	(1.219.269.570)	(2.748.942.793)	(545.770.476)
Hisse senedi satış maliyetleri	(27.411.871)	(67.245.101)	(13.265.865)	(17.476.408)
Diğer menkul kıymet satış maliyetleri	(618.612)	(96.548.085)	(813)	(26.767.521)
Toplam	(7.088.597.830)	(1.383.062.756)	(2.762.209.471)	(590.014.407)

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

18. Faaliyet giderleri

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2018 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Genel yönetim giderleri	(34.431.258)	(25.502.482)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(5.208.894)	(3.026.087)
Toplam	(39.640.152)	(28.528.569)

a) Genel yönetim giderleri

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2018 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Personel ücret ve giderleri	(20.075.387)	(14.739.807)
Bilgi işlem gideri	(3.116.967)	(1.531.664)
Haberleşme gideri	(2.876.090)	(2.198.313)
Kira gideri	(1.939.319)	(1.758.606)
Vergi, resim ve harç giderleri	(1.303.045)	(993.956)
Temizlik ve güvenlik giderleri	(1.092.602)	(911.508)
Amortisman ve itfa giderleri (Not 10 ve 11)	(863.108)	(679.861)
Danışmanlık ve denetim gideri	(716.071)	(557.644)
Ulaşım gideri	(377.235)	(341.180)
Üyelik, aidat, gider ve katkı payları	(361.582)	(296.321)
Sigorta gideri	(25.112)	(5.751)
Diğer genel yönetim giderleri (*)	(1.684.740)	(1.487.871)
Toplam	(34.431.258)	(25.502.482)

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

b) Pazarlama satış ve dağıtım giderleri

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2018 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Hisse senedi	(1.335.064)	(626.200)
MKK Takas ve saklama giderleri	(1.340.087)	(742.714)
Tahvil ve VİOP işlem payları ve tescil ücretleri	(1.100.571)	(500.570)
Teminat mektubu komisyonları	(573.598)	(726.683)
Banka masrafları	(563.574)	(362.144)
İlan reklam ve tanıtım giderleri	(13.931)	(11.640)
Diğer	(282.068)	(56.136)
Toplam	(5.208.894)	(3.026.087)

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

19. Diğer faaliyet gelirleri / giderleri

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2018 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Diğer ^(*)	14.040.912	1.315.675
Toplam	14.040.912	1.315.675

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

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2018 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Müşteri işlem zararı	(3.182)	(14.993)
Diğer ^(*)	(9.470.368)	(516.588)
Toplam	(9.473.550)	(531.581)

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

20. Finansal gelirler / giderler

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2018 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine finansal gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Sabit getirili menkul kıymet faiz gelirleri	7.835.864	4.195.202
Mevduat faiz gelirleri	1.193.771	256.786
Toplam	9.029.636	4.451.988

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2018 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Faiz giderleri	(25.704.740)	(20.748.215)
Toplam	(25.704.740)	(20.748.215)

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

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

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenen kurumlar vergisi	14.112	8.162
Cari vergi varlığı	14.112	8.162

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kurumlar vergisi karşılığı	(9.774.694)	(1.876.491)
Peşin ödenen vergiler	6.715.047	1.219.453
Dönem karı vergi yükümlülüğü	3.059.647	657.038

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dönemlere ait vergi giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Kar veya zarar tablosunda raporlanan toplam vergi gideri		
- Kurumlar vergisi gideri	(9.774.694)	(759.591)
- Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	28.181	(51.799)
Dönem vergi gideri	(9.746.513)	(811.390)

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 Ortaklıkları

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

21. 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).

	30 Eylül 2018	30 Haziran 2017
Dönem başı	717.425	711.171
Kar veya zararda muhasebeleştirilen	28.181	(62.255)
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen	(16.806)	21.739
Ertelenmiş vergi varlığı	728.800	670.655

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

22. Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İhraç edilen menkuller	155.029.000	158.314.714
Borsa para piyasasına borçlar	35.074.014	74.100.201
Toplam	190.103.014	232.414.915

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Grup'un kısa vadeli finansal borçlar hesabındaki tutarın 155.029.000 TL tutarındaki kısmı şirketin ihraç ettiği menkullere ilişkin yükümlülüğünden oluşmaktadır. (31 Aralık 2017 – 158.314.714).

İhraç edilen sermaye piyasası aracına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018						
Türü	İhracın nominal tutarı (TL)	Satılan nominal tutar (TL)	İhraç fiyatı (TL)	Vadesi	İtfa Planı	Faiz oranı (%)
Finansman Bonosu	49.280.000	49.280.000	96,201	16 Ekim 2018	Defaten vade sonunda	23,25
Finansman Bonosu	25.720.000	25.720.000	96,201	16 Ekim 2018	Defaten vade sonunda	23,25
Finansman Bonosu	42.000.000	42.000.000	93,670	16 Ekim 2018	Defaten vade sonunda	14,95
Finansman Bonosu	40.000.000	40.000.000	94,524	16 Kasım 2018	Defaten vade sonunda	19,40

22. Kısa vadeli borçlanmalar (devamı)

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

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

23. 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Omsan Lojistik A.Ş.	2.386.909	4.282.278
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	1.669.055	475.517
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	887.189	2.036.735
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	502.149	197.799
Ordu Yardımlaşma Kurumu	1.993.709	866.105
Adana Çimento Sanayii T.A.Ş.	811.734	392.883
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	-	31.197
Erenco Erdemir Müh. Yön. Ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	68.355	-
OYAK Beton San. ve Tic. A.Ş.	347.832	55.288
OYAK İnşaat A.Ş.	82.928	270.988
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. Tic. A.Ş.	47.820	532.815
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	70.556	10.849
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	55.329	354.569
Akdeniz Kimya ve Sanayi Ticaret A.Ş.	443.798	1.247.823
Aslan Çimento A.Ş.	87.111	667.838
Hektaş Ticaret T.A.Ş.	950.457	48.974
Orfin Finansman A.Ş.	3.345	1.058
OYAK Çimento	51.980	-
Bolu Çimento A.Ş.	4.448	460.319
Ünye Çimento San. ve Tic. A.Ş.	34.111	143.309
Mardin Çimento San. ve Tic. A.Ş.	19.123	134.458
OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	1.353	103.416
Omsan Havacılık	-	-
Akdeniz Kimyasal Ürünler Pazarlama İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	110.644
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş.	2.310	2.957
FNC Tarım Ticaret ve Sanayi A.Ş.	11.035	-
Omsan Logistica - Romanya	21.612	-
Denizli Çimento San. Tic. A.Ş.	3.562	254.806
Omsan Denizcilik	425.276	247
Omsan Logistique Maroc SARL	-	14.105
Omsan OOO - Rusya	1.567	985
ORF Kiralama Pazarlama ve Pazarlama Danışmanlığı A.Ş.	36	1.009
Ünye Cem SRL	65.366	-
OYKA Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	58.801	-
OYAK Renault Otomobil Fabrikaları T.A.Ş.	2.625	-
Omsan Logistique Maroc SARL	2.073	-
Diğer ilişkili şirketler	91.391	125.080
Toplam	11.204.945	12.824.051

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

23. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Diğer ilişkili şirketler (*)	259.558	414.327
Toplam	259.558	414.327

(*) Diğer ilişkili şirketler bakiyesinin büyük çoğunluğunu OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. oluşturmaktadır.

Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Bolu Çimento Sanayi A.Ş.	754.179	-
Orfin Finansman A.Ş.	51.514.548	25.188.067
Adana Çimento Sanayi Ticaret A.Ş.	8.356.862	-
Hektaş Ticaret A.Ş.	8.720.751	-
Toplam	69.346.340	25.188.067

İlişkili taraflarla yapılan işlemler

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2018 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2017 dönemlerine ait ilişkili taraflarla olan işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan alınan hizmet gelirleri	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Orfin Finansman A.Ş.	853.500	623.925	233.500	623.925
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	775.434	261.183	249.397	101.669
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş.	983.524	33.590	688.496	3.261
Bolu Çimento Sanayi A.Ş.	613.500	21.000	325.000	-
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	172.000	2.500	-	2.500
OYAK Çimento A.Ş.	173.497	173.448	64.468	61.097
Ünye Çimento San. ve Tic. A.Ş.	144.477	23.112	61.094	775
Ordu Yardımlaşma Kurumu	83.424	71.380	24.367	16.087
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	50.733	19.585	16.646	-
Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	21.967	21.876	488	368
Aslan Çimento A.Ş.	12.000	12.000	-	-
Hektaş Ticaret T.A.Ş.	762.000	12.000	750.000	-
OYAK İnşaat A.Ş.	13.411	17.893	6.519	4.878
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	5.344	2.500	2.500	2.500
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	2.637	144	58	88
Erenco Erdemir Müh.Yön. Ve Dan.Hiz. A.Ş.	2.500	2.500	-	-
OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	23.004	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş.	5.000	-	-	-
ATAER Holding A.Ş.	2.500	2.500	-	2.500
OYAK Birleşik Enerji A.Ş.	2.500	2.500	-	2.500
OYAK Renault Otomobil Fabrikaları T.A.Ş.	2.500	2.500	-	2.500
İlişkili taraflardan elde edilen gelirler	4.705.452	1.311.136	2.422.533	829.648

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

23. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflarla yapılan işlemler

İlişkili taraflara verilen hizmet giderleri	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	(2.252.808)	(1.174.580)	744.111	(199.967)
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	(416.361)	(363.726)	(146.949)	(129.234)
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	(331.683)	(1.630)	(246.396)	-
Ordu Yardımlaşma Kurumu	(82.547)	(26.520)	(36.626)	(4.240)
Omsan Lojistik A.Ş.	(434)	(303)	(86)	(206)
İlişkili taraflar işlemlerinden kaynaklanan giderler	(3.083.833)	(1.566.759)	(314.054)	(333.647)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

1 Ocak – 30 Eylül 2018 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2017 dönemlerine ait üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Ücret, maaş ve benzeri faydalar	1.817.792	1.558.438	498.381	705.390
Toplam	1.817.792	1.558.438	498.381	705.390

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

24. 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un, koşulları yeniden görüşülmüş olan bir finansal alacağı bulunmamaktadır.

30 Eylül 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. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla kredili müşterilerden aldığı teminat tutarı 373.283.927 TL'dir (31 Aralık 2017 – 389.847.854 TL).

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

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

30 Eylül 2018 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		Finansal yatırımlar ^(*)	Nakit ve nakit benzerleri	
30 Eylül 2018	İlişkili Taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		Ters repo	Bankalardaki mevduat ^(*)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	11.204.945	263.083.627	-	319.761	193.818.455	16.180.227	12.991.598
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	263.083.627	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	11.204.945	263.083.627	-	319.761	193.818.455	16.180.227	12.991.598
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	-	-	-	-	-	-	-

(*) Borsa para piyasasından alacakları da içermektedir.

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

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						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal yatırımlar ^(*)	Nakit ve nakit benzerleri	
31 Aralık 2017	İlişkili Taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		Ters repo	Bankalardaki mevduat ^(*)
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.

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

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

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

30 Eylül 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	178.239.788	178.239.788	178.239.788	-	-	-
Finansal borçlar	190.103.014	192.074.014	192.074.014	-	-	-
Diğer borçlar	7.507.500	7.507.500	7.507.500	-	-	-
Toplam	375.850.302	377.821.302	377.821.302	-	-	-
Türev araçlar	-	-	-	-	-	-
Toplam	375.850.302	377.821.302	377.821.302	-	-	-
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	409.677.489	347.556.887	62.120.602	-	-
Türev araçlar	4.048.342	4.048.342	4.048.342	-	-	-
Toplam	410.040.545	413.725.831	351.605.229	62.120.602	-	-

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

24. 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 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
30 Eylül 2018	427.434	(427.434)
31 Aralık 2017	379.165	(379.165)

Faiz oranı riski

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	41.807.810	134.146.126
Değişken faizli araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	152.010.646	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, 30 Eylül 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 rayiç değerinde ve dolayısıyla net dönem karı / zararında meydana gelen değişimler gösterilmektedir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Değişim	%1	(%1)
Vergi öncesi kar / zarar üzerindeki etki	(1.184.825)	1.218.501
		(836.624)
		856.357

Kar/zararı etkilemeksizin doğrudan özkaynak etkisi bulunmamaktadır.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

24. 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 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	Avro
30 Eylül 2018	5,9902	6,9505
31 Aralık 2017	3,7719	4,5155

Grup, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla dövize dayalı varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur.

	30 Eylül 2018		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Ticari alacaklar	1.529.870	255.395	-
Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	4.004.200	320.524	299.863
Dönen varlıklar	5.534.070	575.919	299.863
Toplam varlıklar	5.534.070	575.919	299.863
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	-	-	-
Net yabancı para varlık pozisyonu	-	-	-
Parasal kalemler net yabancı para varlık pozisyonu	5.534.070	575.919	299.863

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Kur riski (devamı)

	31 Aralık 2017		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
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 Ortaklıkları

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

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

Kur riskine duyarlılık

Aşağıdaki tablo Grup'un 30 Eylül 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.

30 Eylül 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	344.987	(344.987)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	344.987	(344.987)

30 Eylül 2018	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
AVRO 'nun TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
AVRO net varlık / yükümlülük	208.420	(208.420)
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	208.420	(208.420)

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
AVRO 'nun TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
AVRO net varlık / yükümlülük	574.004	(574.004)
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	574.004	(574.004)

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

25. 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.

30 Eylül 2018	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Dipnot
Finansal varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	29.176.898	29.176.898	4
Ticari alacaklar	274.288.572	274.288.572	6
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	215.058.526	215.058.526	5
Finansal yükümlülükler			
Ticari borçlar	178.239.788	178.239.788	6
Diğer borçlar	7.507.500	7.507.500	
Kısa vadeli borçlanmalar	190.103.014	190.103.014	22

31 Aralık 2017	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Dipnot
Finansal varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	45.001.189	45.001.189	4
Ticari alacaklar	237.474.294	237.474.294	6
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	228.672.261	228.672.261	5
Finansal yükümlülükler			
Ticari borçlar	169.007.385	169.007.385	6
Diğer borçlar	4.569.903	4.569.903	
Kısa vadeli borçlanmalar	232.414.915	232.414.915	22

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

25. Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Grup, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerleme girdilerinin 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Grup'un gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar – Borsaya kote hisse senetleri	8.548.672	8.548.672	-	-
Finansal yatırımlar – Devlet tahvili ve hazine bonosu	9.161.114	9.161.114	-	-
Finansal yatırımlar – Özel sektör tahvil ve bonoları	184.657.343	184.657.343	-	-
Finansal yatırımlar – Yatırım fonları	12.691.399	12.691.399	-	-
Toplam	215.058.528	215.058.528	-	-

	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.

Ana Ortak Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 65.945.219 TL sermaye yeterlilik tabanı fazlası bulunmaktadır (31 Aralık 2017– 45.826.499 TL).

Ana Ortak Şirket 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

26. 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 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Adi hissedarlara dağıtılabilir net kar/(zarar)	35.918.756	13.566.832	12.375.925	8.058.430
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	88.330.000	58.330.000	88.330.000	58.330.000
Adi ve sulandırılmış pay başına kar	0,41	0,23	0,14	0,14

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.

27. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.