

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

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

**Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Genel Kurulu'na**

Giriş

Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") ile bağlı ortaklarının ("Grup") 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve özet konsolide nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimi ile 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetçi tarafından gerçekleştirilmiş olup 30 Ocak 2019 tarihli bağımsız denetçi raporunda ve 31 Temmuz 2018 tarihli sınırlı denetim raporunda sırasıyla olumlu görüş verilmiş ve olumlu sonuç bildirilmiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED

Hasan Kılıç, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Temmuz 2019

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler

Sayfa

Ara dönem özet konsolide finansal durum tablosu	1
Ara dönem özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	2
Ara dönem özet konsolide özkaynak değişim tablosu	3
Ara dönem özet konsolide nakit akış tablosu	4
Ara dönem özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar	5 – 39

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla****özet konsolide finansal durum tablosu**

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

Varlıklar	Notlar	Sınırlı	Bağımsız
		denetimden geçmiş	denetimden geçmiş
		30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Dönen varlıklar		803.396.403	670.704.283
Nakit ve nakit benzerleri	4	231.046.683	89.481.353
Finansal yatırımlar	5	192.182.801	168.667.169
Ticari alacaklar	6	377.258.927	410.533.157
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	23	49.385.893	100.837.028
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		327.873.034	309.696.129
Diğer alacaklar	7	1.309.653	952.490
Peşin ödenmiş giderler	8	1.570.388	1.014.180
Diğer dönen varlıklar	9	27.951	55.934
Duran varlıklar		47.861.274	16.957.069
Finansal yatırımlar	5	1.517.254	1.517.254
Diğer alacaklar	7	14.684.702	6.819.749
Maddi duran varlıklar	10	1.667.949	1.861.303
Maddi olmayan duran varlıklar	11	1.795.095	2.024.207
Peşin ödenmiş giderler	8	19.281.485	-
Ertelenmiş vergi varlığı	21	8.914.789	4.734.556
Toplam varlıklar		851.257.677	687.661.352
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		662.209.733	541.253.651
Kısa Vadeli Borçlanmalar	22	245.875.866	190.574.100
Ticari borçlar	6	289.320.614	319.930.512
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6,23	382.544	918.461
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		288.938.070	319.012.051
Diğer borçlar	7	103.355.338	8.067.109
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	1.126.238	910.067
Dönem karı vergi yükümlülüğü	21	5.739.928	1.813.921
Kısa vadeli karşılıklar	13	16.791.749	19.957.942
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		16.791.749	19.957.942
Uzun vadeli yükümlülükler		4.830.877	3.729.247
Uzun vadeli karşılıklar		4.830.877	3.729.247
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	15	4.830.877	3.724.308
- Diğer uzun vadeli karşılıklar		-	4.939
Özkaynaklar		184.217.067	142.678.454
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		169.982.453	129.691.320
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	(1.981.714)	(1.854.659)
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları	16	1.223.889	1.226.353
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		7.093.969	6.222.662
Geçmiş yıllar karları/zararları		34.895.996	5.679.597
Net dönem karı/zararı		40.420.313	30.087.367
Kontrol gücü olmayan paylar	16	14.234.614	12.987.134
Toplam kaynaklar		851.257.677	687.661.352

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

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Haziran 2019 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2018	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2019	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2018
Kar veya zarar kısmı	Notlar				
Hasılat	17	10.107.761.624	4.390.176.424	5.188.813.472	2.276.839.016
Satışların maliyeti (-)	17	(9.998.889.234)	(4.326.388.360)	(5.140.154.778)	(2.249.193.983)
Brüt kar		108.872.390	63.788.064	48.658.694	27.645.033
Genel yönetim giderleri (-)	18	(48.115.339)	(23.317.521)	(34.894.603)	(11.362.970)
Pazarlama giderleri (-)	18	(4.642.747)	(3.242.873)	(2.758.800)	(1.854.309)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	27.390.480	8.469.932	13.107.556	3.921.934
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(13.842.374)	(5.269.679)	(6.341.982)	(1.560.510)
Esas faaliyet karı		69.662.410	40.427.923	17.770.865	16.789.178
Yatırım Faaliyetlerinden gelirler		72.830	-	69.378	-
Yatırım Faaliyetlerinden giderler (-)		(3.541)	-	-	-
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		69.731.699	40.427.923	17.840.243	16.789.178
Finansman gelirleri	20	9.661.258	5.809.610	5.637.301	3.067.778
Finansman giderleri (-)	20	(26.431.527)	(15.657.088)	(13.148.560)	(8.278.208)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		52.961.430	30.580.445	10.328.984	11.578.748
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/ (gideri)					
Dönem vergi gideri	21	(15.144.223)	(6.501.955)	(6.082.497)	(2.436.522)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	21	4.148.469	165.967	4.247.933	112.610
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		41.965.676	24.244.457	8.494.420	9.254.836
Dönem kar/(zararının) dağılımı					
Ana ortaklık payları		40.420.313	23.542.831	7.755.629	9.051.130
Kontrol gücü olmayan paylar		1.545.363	701.626	738.791	203.706
Adi ve sulandırılmış pay başına kar	26	0,458	0,27	0,088	0,10
Diğer kapsamlı gelirler					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar					
Bağlı ortaklık sahiplik oranındaki değişimden kaynaklanan düzeltme farkı		(2.464)	(1.277)	29	328
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		(158.819)	84.033	(158.819)	84.033
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		31.764	(16.807)	31.764	(16.807)
Diğer kapsamlı gelir		(129.519)	241.631	(127.026)	67.554
Toplam kapsamlı gelir		41.836.157	24.486.088	8.367.394	9.322.390
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı					
Ana ortaklık payları		40.290.794	23.784.462	7.628.603	9.118.684
Kontrol gücü olmayan paylar		1.545.363	701.626	738.791	203.706

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

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren ara döneme ait

özet konsolide özkaynak değişim tablosu

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

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Birikmiş karlar					
Dipnotlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye avansı	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları	Geçmiş yıllar kar/ (zararları)	Net dönem karı/ (zararı)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar toplamı
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
Transferler	-	-	-	-	-	21.066.630	(21.066.630)	-	-	-	-
Ödenen Temettü	16	-	-	-	-	-	-	-	-	(184.540)	(184.540)
Bağlı ortaklık sahiplik oranındaki değişimden kaynaklanan düzeltme farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net dönem karı/zararı	-	-	-	-	-	-	23.542.831	-	23.542.831	701.626	24.244.457
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	67.226	174.405	-	-	-	241.631	-	241.631
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	67.226	174.405	-	23.542.831	-	23.784.462	701.626	24.486.088
30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	16	88.330.000	-	(2.050.357)	1.235.037	5.679.696	23.542.831	6.222.662	122.959.869	12.129.405	135.089.274
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	88.330.000	-	1.226.353	(1.854.659)	-	5.679.597	30.087.367	6.222.662	129.691.320	12.987.134	142.678.454
Transferler	-	-	-	-	-	29.216.060	(30.087.367)	871.307	-	-	-
Bağlı ortaklık sahiplik oranındaki değişimden kaynaklanan düzeltme farkı	-	-	(2.464)	-	-	339	-	-	(2.125)	(1.896)	(4.021)
Ödenen Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(295.987)	(295.987)
Net dönem karı/zararı	-	-	-	-	-	-	40.420.313	-	40.420.313	1.545.363	41.965.676
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	(127.055)	-	-	-	-	(127.055)	-	(127.055)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(127.055)	-	-	40.420.313	-	40.293.258	1.545.363	41.838.621
30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	16	88.330.000	-	1.223.889	(1.981.714)	34.895.996	40.420.313	7.093.969	169.982.453	14.234.614	184.217.067

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

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren ara döneme ait

özet konsolide nakit akış tablosu

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

		Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2019	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2018
	Notlar		
A. İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları			
Dönem karı		41.965.676	24.244.457
Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	18	567.354	565.680
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		958.741	539.935
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		16.770.268	10.116.773
Diğer Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		19.276.546	-
Gerçeğe uygun değer kayıp/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(953.007)	388.637
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler		(3.200)	-
Vergi gelir gideri ile ilgili düzeltmeler		1.559.695	-
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		33.550.891	(17.321.656)
Ticari alacaklardaki değişim	6	13.992.744	(84.647.492)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim		(45.129.233)	7.727.037
Ticari borçlardaki değişim	6	(30.609.897)	53.149.824
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim		97.297.277	6.448.975
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışları			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(10.990)	(288.754)
Vergi ödemeleri		(11.218.216)	(4.935.771)
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/ elde edilen net nakit		104.463.758	13.309.301
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10-11	(151.199)	(789.722)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		8.583	-
Verilen Avans ve Borçlar		(19.281.485)	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(19.424.101)	(789.722)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit çıkışları		(190.574.100)	(232.414.915)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		238.987.844	213.307.799
Ödenen faiz		(19.543.505)	(11.217.800)
Alınan faiz		9.567.017	5.564.587
İştiraklerden kaynaklanan nakit çıkışı		-	-
Ödenen Temettü	16	(295.987)	(184.540)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		38.141.269	(24.944.869)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/ (azalış)		18.290.162	1.871.666
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış) (A+B+C)		123.180.926	(12.425.290)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	89.418.509	44.974.254
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	4	230.889.597	34.420.630

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

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket") Türkiye'de faaliyet göstermekte olup, genel müdürlüğü 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 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Grup'un çalışan sayısı 172'dir. (31 Aralık 2018 - 151).

Finansal tabloların onaylanması:

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Temmuz 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları yayımladıktan sonra değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay oranı (%)	30 Haziran 2019	Pay oranı (%)	31 Aralık 2018
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.

Grup, 30 Haziran 2019 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 2018 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

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 Haziran 2019 sermayedeki pay oranı (%)	31 Aralık 2018 sermayedeki pay oranı (%)
Oyak Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi	İstanbul	Yatırım Ortaklığı	47,27%	47,26%
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. ("Şirket") Oyak Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin Yönetim Kurulu'nun çoğunluğunu değiştirme ve atama yetkisini kullanarak Grup'un kontrolünü elinde bulundurmaktadır. Oyak Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin sermayesindeki pay oranı hesaplanırken, Şirket'in sahip olduğu A Grubu hisselerin yanı sıra, finansal yatırım portföyünde yer alan bağlı ortaklık hisseleri de dikkate alınmıştır. Bu nedenle 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Oyak Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin finansal tabloları tam konsolide edilmiş olup, özkaynakları ve net kar/zararındaki üçüncü şahıslara ait paylar konsolide finansal tablolarda kontrol gücü olmayan paylar olarak gösterilmiştir. 30 Haziran 2019 tarihi itibarı ile çalışan personel sayısı 3'tür.

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin fiili faaliyet konusu portföy yöneticiliği olup, 30 Haziran 2019 tarihi itibarı ile çalışan personel sayısı 9'dur. İşletme'nin ana ortağı Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş., nihai ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu'dur. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal tablolarda, Şirket ve Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bu rapor kapsamında konsolide edilen bağlı ortaklığındaki hisseleri karşılıklı sermaye iştirak eliminasyonu sırasında elimine edilmiştir.

Oyak Grup Sigorta Reasürans Brokerliği A.Ş.'nin fiili faaliyet konusu sigorta brokerliği olup, 30 Haziran 2019 tarihi itibarı ile çalışan personel sayısı 46'dır. Şirket'in ana ortağı Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş., nihai ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu'dur. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal tablolarda, Şirket 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 finansal tablolar, Grup'un finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönem ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

Önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

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 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 16	<i>Kiralamalar</i>
TFRS Yorum 23	<i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler</i>
TMS 28 (değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar</i>
TMS 19 (değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler</i>
2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 Standartlarındaki değişiklikler</i>

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçmiştir. Grup'un, TFRS 16 standardının uygulamasına ilişkin olarak finansal tablolara yansıtması gereken etkinin önemli olmadığı değerlendirilmiştir.

Kiracı muhasebesinin aksine, TFRS 16 önemli ölçüde TMS 17'nin kiraya veren için geçerli hükümlerinin devamı niteliğindedir.

Kiracı Muhasebesine Etki

Faaliyet kiralamaları

TFRS 16, Grup'un önceden TMS 17 kapsamında faaliyet kiralamaları olarak sınıflandırılan ve bilanço dışında izlenen muhasebeleştirme yöntemini değiştirmektedir.

1 Ocak 2019 itibarıyla TFRS 16'nın Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi yoktur

Finansal kiralamalar

Finansal kiralama altında muhasebeleştirilen elde tutulan varlıklara ilişkin olarak TFRS 16 ve TMS 17 arasındaki ana fark, kiracı tarafından kiraya verene ödenecek kalıntı değer taahhütlerinin ölçümüne ilişkindir. TFRS 16'ya göre kiraya verenin kira yükümlülüğünü ölçerken kiracı tarafından ödenmesi beklenen kalıntı değer taahhüdünü hesaplamaya dahil etmesini gerektirirken bu durum TMS 17'ye göre ödenmesi beklenen azamı tutarın kayıtlara alınması şeklindeydi.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

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 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar(devamı)

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Bu Yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TMS 12'de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (değişiklikler)

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler, iş ilişkisi sonrasında sağlanan faydalardan (tanımlanmış fayda planları ve tanımlanmış katkı planları olarak ikiye ayrılmaktadır) tanımlanmış fayda planlarında yapılan değişikliklerin, söz konusu tanımlanmış fayda planlarının muhasebeleştirilmesine etkilerini ele almakta olup, TMS 19'da değişiklik yapmıştır.

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar'da, müşterek faaliyette önceden elde tutulan paylar konusunda; TMS 12 Gelir Vergileri'nde, özkaynak aracı olarak sınıflandırılan finansal araçlara ilişkin yapılan ödemelerin gelir vergisi sonuçları konusunda ve TMS 23 Borçlanma Maliyetleri'nde aktifleştirilebilen borçlanma maliyetleri konusunda değişiklikler yapmıştır.

TFRS 16 dışında söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

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 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 3 (değişiklikler)	<i>İşletme Birleşmeleri</i>
TMS 1 (değişiklikler)	<i>Finansal Tabloların Sunuluşu</i>
TMS 8 (değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

TFRS 3 (değişiklikler) İşletme Birleşmeleri

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

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

TMS 1 (değişiklikler) Finansal Tabloların Sunuluşu ve TMS 8 (değişiklikler) Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar – Önemlilik Tanımı

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

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

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(zarar)	65.590.373	2.365.530	3.725.259	37.482.162	(290.934)	108.872.390
Brüt kar/zarar	65.590.373	2.365.530	3.725.259	37.482.162	(290.934)	108.872.390
Esas faaliyet karı/zararı	49.244.435	657.306	2.930.697	17.095.292	(265.320)	69.662.410
Finansman gideri öncesi faaliyet kârı/zararı	49.313.473	657.306	2.930.697	17.095.543	(265.320)	69.731.699
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı	30.101.190	1.451.120	2.930.697	18.743.743	(265.320)	52.961.430
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri	(6.412.366)	(317.996)	-	(4.265.392)	-	(10.995.754)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı	23.688.824	1.133.124	2.930.697	14.478.351	(265.320)	41.965.676
Dönem karı / zararı	23.688.824	1.133.124	2.930.697	14.478.351	(265.320)	41.965.676
Dönen varlıklar	590.105.668	8.632.843	27.220.385	187.041.330	(9.603.823)	803.396.403
Duran varlıklar	30.886.589	65.154	-	25.159.589	(8.250.058)	47.861.274
Kısa vadeli yükümlülükler	481.676.715	552.754	168.232	180.078.658	(266.626)	662.209.733
Uzun vadeli yükümlülükler	4.367.941	218.999	56.979	186.958	-	4.830.877
Özkaynaklar	134.947.602	7.926.243	26.995.174	31.935.303	(17.587.255)	184.217.067

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

4. Nakit ve nakit benzerleri

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kasa	8.313	643
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	18.393.028	19.418.877
-Vadeli mevduat	166.030.342	56.912.769
Ters-repo işlemlerinden alacaklar	15.922.643	10.937.621
Borsa para piyasasından alacaklar	30.692.357	2.211.443
Beklenen kredi zararları (-)	-	-
Toplam	231.046.683	89.481.353
Faiz tahakkukları (-)	(157.085)	(62.844)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	230.889.597	89.418.509

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatının detayı aşağıdaki gibidir.

Para birimi	Tutar (Orijinal döviz)	Vade tarihi	30 Haziran 2019	
			Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	5.000.000	1 Temmuz 2019	5.009.349	22.75
USD	129.835	1 Temmuz 2019	747.307	1.50
EURO	1.368.821	2 Ağustos 2019	8.972.240	1.60
EURO	3.037.206	11 Temmuz 2019	19.908.034	1.60
EURO	3.330.866	2 Ağustos 2019	21.886.756	2.50
EURO	2.126.044	11 Temmuz 2019	13.933.754	1.25
TL	480.000	31 Temmuz 2019	486.216	22.50
TL	635.000	16 Temmuz 2019	642.829	22.50
TL	3.943.343	31 Temmuz 2019	3.950.959	23.50
USD	63.368	31 Temmuz 2019	365.400	3.75
USD	14.844.862	12 Temmuz 2019	85.456.488	3.25
USD	67.408	5 Temmuz 2019	388.027	2.75
USD	208.799	31 Temmuz 2019	1.202.044	3.90
EURO	469.939	16 Temmuz 2019	3.080.939	1.50
Toplam	35.705.491		166.030.342	

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

4. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

Para birimi	Tutar (Orijinal döviz)	Vade tarihi	Tutar (TL)	31 Aralık 2018
				Faiz oranı (%)
TL	1.000.000	31 Ocak 2019	1.003.185	23.25
USD	400.000	1 Şubat 2019	2.104.677	5.50
USD	177.948	31 Ocak 2019	936.244	3.00
USD	556.869	2 Ocak 2019	2.944.401	5.75
EURO	762.914	1 Şubat 2019	4.606.016	3.25
EURO	49.029	31 Ocak 2019	295.548	0.10
EURO	829.050	23 Ocak 2019	5.003.263	3.50
EURO	1.655.223	24 Ocak 2019	9.988.688	3.50
EURO	3.316.213	25 Ocak 2019	20.012.657	3.50
EURO	1.661.130	28 Ocak 2019	10.018.090	3.50
Toplam	10.408.376		56.912.769	

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 24'te sunulmaktadır.

5. Finansal yatırımlar

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	192.182.801	168.667.169
Toplam	192.182.801	168.667.169

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Özel sektör tahvili (*)	139.880.457	139.880.457
Borsaya kote hisse senetleri	11.355.361	11.355.361
Yatırım Fonları	32.277.389	32.277.389
Devlet tahvili ve hazine bonosu	8.669.594	8.669.594
Toplam	192.182.801	192.182.801

(*) Grup'un ilişkili şirketlerden sahip olduğu özel sektör tahvil ve bonoları 2.084.501 TL tutarındaki Bolu Çimento Sanayi A.Ş. şirketine, 55.071.884 TL tutarındaki Orfin Finansman A.Ş. şirketine, 2.880.262 TL tutarındaki Adana Çimento Sanayii Ticaret A.Ş. şirketine, 11.755.000 TL tutarındaki Aslan Çimento A.Ş. şirketine, 17.295.577 TL tutarındaki Ereğli Demir Çelik Fabrikaları T.A.Ş. şirketine, 1.054.762 TL tutarındaki OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. şirketine, 3.965.106 TL tutarındaki Hektaş Ticaret A.Ş. şirketine aittir.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

5. Finansal yatırımlar (devamı)

		31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Özel sektör tahvili (*)	139.687.252	139.687.252
Borsaya kote hisse senetleri	5.682.739	5.682.739
Yatırım Fonları	13.872.756	13.872.756
Devlet tahvili ve hazine bonosu	9.424.422	9.424.422
Toplam	168.667.169	168.667.169

(*) Grup'un sahip olduğu 801.035 TL tutarındaki özel sektör tahvil ve bonoları Bolu Çimento Sanayi A.Ş. şirketine, 54.469.843 TL tutarındaki özel sektör tahvil ve bonoları Orfin Finansman A.Ş. şirketine, 5.133.638 TL tutarındaki özel sektör tahvil ve bonoları Adana Çimento Sanayii Ticaret A.Ş. şirketine, Ve 6.099.089 TL tutarındaki özel sektör tahvil ve bonoları Hektaş Ticaret A.Ş. şirketine aittir.

Grup'un faaliyeti gereği elde tuttuğu finansal yatırımlar alım-satım amaçlı finansal yatırımlar olup, gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüştür. Gerçeğe uygun değer 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 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 Haziran 2019 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 3.623.978 TL olan devlet tahvili (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri 3.529.769 TL) teminat olarak verilmiştir.

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un repoya konu finansal yatırımlarının tutarı 6.403.970 TL'dir (31 Aralık 2018– 20.422.366 TL).

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

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

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

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

6. Ticari alacaklar ve borçlar

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 23)	49.385.893	100.837.028
Diğer taraflardan ticari alacaklar	327.873.034	309.696.129
-Müşteri işlemlerinden alacaklar	141.209.980	129.829.735
-Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	62.887.000	132.963.000
-Takas ve Saklama Merkezi'nden alacaklar (*)	42.010.437	3.600.848
-Vdl. İşl.ve Ops. Szlş. Tks Merkezi'nden alacaklar	55.310.619	30.584.686
-Diğer ticari alacaklar	26.454.998	12.717.860
Şüpheli ticari alacaklar	20.757.733	1.476.248
Beklenen kredi zararları (-)	(20.757.733)	(1.476.248)
Toplam	377.258.927	410.533.157

(*) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 42.010.437 TL (31 Aralık 2018- 3.600.848 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 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 23)	382.544	918.461
Diğer taraflara ticari borçlar	288.938.070	319.012.051
-Borsa Para Piyasasına borçlar	62.887.000	132.963.000
-Kısa vadeli ticari borçlar (*)	133.393.874	155.385.224
-Takas ve saklama merkezine borçlar	37.346.585	79.141
-Vdl. işl. ve Ops. Szlş. Takas Merkezi'ne borçlar	55.310.611	30.584.686
Toplam	289.320.614	319.930.512

(*) Kısa vadeli ticari borçların tutarının 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla sırasıyla. 6.403.970 TL ve 20.422.366 TL tutarındaki kısmı repodan sağlanan fonlardan oluşmaktadır.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

7. Diğer alacaklar ve borçlar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer kısa vadeli alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
VİOP işlem teminatı	1.309.653	952.490
Toplam	1.309.653	952.490

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer uzun vadeli alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar (*)	14.684.702	6.819.749
Toplam	14.684.702	6.819.749

(*) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla verilen depozito ve teminat bakiyesinin 14.550.662 TL'lik kısmı Takasbank, 87.500 TL Borsa İstanbul ve 46.540 TL diğer depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	19.146.941	103.348
Diğer	84.208.397	7.963.761
Toplam	103.355.338	8.067.109

(*) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla diğer bakiyesinin 84.169.218 TL'si Grup'un konsolide etmiş olduğu Oyak Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. ye ait sigorta şirketlerinden tahsil edilen, müşterilere ödenecek ematteki hasar ödemeleri ve şirket kredi kartı borçlarından oluşmaktadır.

8. Peşin ödenmiş giderler

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Gelecek aylara ait giderler (*)	1.570.388	1.014.180
Maddi olmayan duran varlık avansı(**)	19.281.485	-
Toplam	20.851.873	1.014.180

(*) 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla gelecek aylara ait giderler peşin ödenmiş kira ve sigorta giderleri tutarlarından oluşmaktadır.

(**) 30 Haziran 2019 itibarıyla maddi olmayan duran varlık avansı Oyak Grup Sigorta'nın vermiş olduğu avanslardan oluşmaktadır.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

9. Diğer dönen varlıklar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer dönen varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Diğer (*)	27.951	55.934
Toplam	27.951	55.934

(*) 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar kısa vadeli diğer peşin ödenen giderler ve indirilen KDV tutarlarından oluşmaktadır.

10. Maddi duran varlıklar

1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemi içinde alınan maddi duran varlıkların tutarı 135.909 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2018: 770.215 TL).

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıkların net kayıtlı tutarı 1.667.949 TL'dir (31 Aralık 2018– 1.861.303 TL).

1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait 322.952 TL tutarındaki dönem amortisman gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (1 Ocak - 30 Haziran 2018: 380.631 TL).

11. Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemi içinde alınan maddi olmayan duran varlıkların tutarı 15.290 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2018: 1.796.495 TL).

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, maddi olmayan duran varlıkların net kayıtlı tutarı 1.795.095 TL'dir (31 Aralık 2018– 2.024.207 TL).

1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait 244.402 TL tutarındaki dönem amortisman gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (1 Ocak – 30 Haziran 2018: 185.049 TL).

12. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Diğer çeşitli borçlar (*)	1.126.238	910.067
Toplam	1.126.238	910.067

(*) 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla diğer çeşitli borçlar gelir vergisi SGK primlerinden oluşmaktadır.

13. Kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Diğer borç karşılıkları (*)	16.791.749	19.957.942
Toplam	16.791.749	19.957.942

(*) Diğer borç karşılıkları vadesinde anapara ve faiz ödemesi gerçekleşmeyen menkul kıymet karşılığı, dava karşılıkları ve döneme ait diğer gider karşılıklarından oluşmaktadır.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

14. Koşullu varlık ve yükümlülükler

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un vermiş olduğu teminatlar aşağıda gösterilmiştir.

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Verilen teminat mektupları	116.923.642	143.700.383
Verilen devlet tahvilleri-nominal	3.670.000	3.670.000
Toplam	120.593.642	147.370.383

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

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

Grup tarafından verilen TRİ'ler ^(*)	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	120.593.642	147.370.383
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	120.593.642	147.370.383

^(*) 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup tarafından verilmiş olan ipotek ve rehin bulunmamaktadır.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla müşteriler adına bankada tutulan ve nazım hesaplarda takip edilen mevduatlar 2.185.343.502 TL'dir (31 Aralık 2018 – 709.206.404 TL).

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

14. Koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Takasbank'ta emanette bulunan menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Yatırım fonları	9.029.099.903	4.821.673.235
Hisse senetleri	6.306.668.254	4.609.133.467
Sabit getirili menkul kıymetler	4.783.373.811	4.278.668.435
Kaldıraçlı İşlemler	1.240.903	1.225.955
Toplam	20.120.382.871	13.710.701.092

Taahhütler

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Grup'un 6.403.970 TL tutarında geri alım (repo) taahhüdü bulunmaktadır. (31 Aralık 2018 – 20.422.366 TL).

15. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	3.298.072	2.743.855
Kullanılmamış izin karşılığı	1.532.805	980.453
Toplam	4.830.877	3.724.308

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 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık tam 6.017,60 TL (31 Aralık 2018– 5.434,42 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 Haziran 2019 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 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

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 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 88.330.000 TL'dir (31 Aralık 2018– 88.330.000 TL).

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla nominal değeri 1 Kuruş (31 Aralık 2018– 1 Kuruş) olan 8.833.000.000 adet (31 Aralık 2018– 8.833.000.000 adet) hisse senedi mevcuttur.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay oranı (%)	30 Haziran 2019	Pay oranı (%)	31 Aralık 2018
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 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 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 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

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., 26 Mart 2019 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 2018 yılı karından net 295.987 TL’nin temettü olarak dağıtılmasına karar verilmiştir.

Kontrol gücü olmayan paylar

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

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kontrol gücü olmayan payların hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi. 1 Ocak	12.987.134	11.612.319
Sahiplik oranında değişimden kaynaklanan net düzeltme farkı	(1.896)	1.323
Cari dönem kar/zarar payı	1.545.363	1.558.053
Temettü	(295.987)	(184.561)
Dönem sonu	14.234.614	12.987.134

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup’un kıdem tazminatı karşılığı aktüer firma tarafından hesaplanmış olup, (1.981.714) TL tutarındaki (net) birikmiş aktüeryal (kayıp) özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2018– (1.854.659) TL).

1 Ocak - 30 Haziran 2019 dönemine ait Grup’un gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar 1.223.889 TL tutarındaki değer artışı özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2018– 1.226.353 TL).

Grup, 25 Mart 2019 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 2018 yılı konsolide karı olan 30.087.367 TL ’nin 871.307 TL’sini 1.Tertip Yasal Yedek Akçe olarak ayırdıktan sonra, 29.216.060 TL’sinin geçmiş yıl kar/zararlarına transferine karar vermiştir.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

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 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Satış gelirleri	10.013.167.974	4.337.486.182	5.145.644.405	2.252.689.069
- Sabit getirili menkul kıymet satışları	10.003.320.681	4.321.519.745	5.142.519.996	2.249.547.780
- Hisse senedi satışları	7.668.262	15.115.031	2.119.738	3.070.091
- Diğer menkul kıymet satışları	2.179.031	851.406	1.004.671	71.198
Esas faaliyetlerden gelirler	21.970.775	15.772.588	11.764.946	8.630.881
- Müşterilerden alınan faiz gelirleri	21.970.775	15.772.588	11.764.946	8.630.881
Esas faaliyetlerden hizmet gelirleri	72.622.875	36.917.653	31.404.122	15.519.065
- Hisse senedi aracılık komisyonları	9.219.076	11.573.803	3.936.971	5.539.694
- Sigorta komisyon geliri	37.482.162	11.741.085	11.747.095	2.330.813
- Kurumsal finansman gelirleri	7.063.020	4.472.605	3.648.303	1.522.611
- Vadeli işlem sözleşme komisyon gelirleri	1.011.792	1.433.875	568.778	804.518
- İtf ve faiz geliri	2.516.564	1.085.466	1.286.963	565.646
- Temettü gelirleri	867.462	550.958	867.462	534.733
- Ters repo ve VİOP işlem gelir/gideri. net	296.555	293.481	245.396	212.497
- Diğer komisyonlar	244.716	133.649	143.818	79.305
- Kaldıraçlı işlemler kar/zarar	131.886	73.776	89.600	32.576
- Repo işlemlerinden komisyonlar	699.986	68.607	533.436	54.218
- Kesin işlemlerden komisyonlar	104.423	44.687	67.235	28.247
- Varant komisyon gelirleri	17.133	10.416	12.322	5.670
- Türev işlemler komisyonları	6.507.540	1.472.609	4.585.705	827.754
- Finansal yatırım değer artışı/azalışı	308.811	(290.953)	143.364	(395.095)
- Komisyon iadeleri	(29.570)	(21.664)	(303)	(2.909)
- Diğer	6.181.319	4.275.254	3.527.976	3.378.788
Toplam	10.107.761.624	4.390.176.424	5.188.813.472	2.276.839.016
Satışların maliyeti	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Sabit getirili menkul kıymet satış maliyetleri	(9.991.117.201)	(4.311.624.554)	(5.137.383.464)	(2.246.498.910)
Hisse senedi satış maliyetleri	(6.420.900)	(14.146.006)	(2.219.282)	(2.693.332)
Diğer menkul kıymet satış maliyetleri	(1.351.133)	(617.800)	(552.032)	(1.741)
Toplam	(9.998.889.234)	(4.326.388.360)	(5.140.154.778)	(2.249.193.983)

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

18. Faaliyet giderleri

Grup'un 1 Ocak - 30 Haziran 2019 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Genel yönetim giderleri	(48.115.339)	(23.317.521)	(34.894.603)	(11.362.970)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(4.642.747)	(3.242.873)	(2.758.800)	(1.854.309)
Toplam	(52.758.086)	(26.560.394)	(37.653.403)	(13.217.279)

a) Genel yönetim giderleri

Grup'un 1 Ocak - 30 Haziran 2019 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Personel ücret ve giderleri	(17.833.027)	(13.789.687)	(10.039.167)	(6.273.722)
Beklenen zarar karşılığı gideri (*)	(19.357.340)	-	(19.357.340)	-
Bilgi işlem gideri	(2.721.341)	(1.950.564)	(1.441.783)	(1.123.097)
Haberleşme gideri	(2.096.889)	(1.865.344)	(1.108.852)	(1.001.794)
Kira gideri	(1.460.951)	(1.234.923)	(753.843)	(638.460)
Vergi, resim ve harç giderleri	(1.108.194)	(936.438)	(712.969)	(695.064)
Temizlik ve güvenlik giderleri	(860.037)	(726.934)	(444.986)	(365.455)
Amortisman ve itfa giderleri (Not 10 ve 11)	(567.354)	(565.680)	(274.505)	(296.104)
Danışmanlık ve denetim gideri	(481.286)	(471.242)	(222.899)	(196.033)
Ulaşım gideri	(260.209)	(310.553)	(125.526)	(144.046)
Üyelik, aidat, gider ve katkı payları	(364.106)	(210.101)	(223.232)	(127.373)
Taşıt Giderleri	(280.058)	(220.332)	(159.901)	(120.527)
Sigorta gideri	(26.179)	(16.818)	(13.192)	(8.491)
Diğer genel yönetim giderleri	(698.368)	(1.018.906)	(16.408)	(372.805)
Toplam	(48.115.339)	(23.317.521)	(34.894.603)	(11.362.970)

(*) Konsolide edilen Oyak Grup Sigorta Reasürans Brokerliği A.Ş.'nin beklenen zarar karşılığı giderlerinden oluşmaktadır.

b) Pazarlama satış ve dağıtım giderleri

Grup'un 1 Ocak - 30 Haziran 2019 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Hisse senedi işlem payları ve tescil ücretleri	(851.447)	(850.190)	(486.514)	(499.266)
MKK Takas ve saklama giderleri	(1.446.486)	(837.917)	(930.941)	(480.579)
Tahvil ve VİOP işlem payları ve tescil ücretleri	(1.072.425)	(647.339)	(709.068)	(359.508)
Teminat mektubu komisyonları	(317.023)	(367.749)	(137.891)	(203.978)
Banka masrafları	(525.225)	(357.872)	(273.717)	(211.503)
İlan reklam ve tanıtım giderleri	(8.423)	(8.031)	(8.246)	(2.367)
Diğer	(421.718)	(173.775)	(212.423)	(97.108)
Toplam	(4.642.747)	(3.242.873)	(2.758.800)	(1.854.309)

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

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 Haziran 2019 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Diğer (*)	27.390.480	8.469.932	13.107.556	3.921.934
Toplam	27.390.480	8.469.932	13.107.556	3.921.934

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

Grup'un 1 Ocak - 30 Haziran 2019 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Müşteri işlem zararı	(16.169)	(2.281)	-	(1.174)
Diğer (*)	(13.826.205)	(5.267.398)	(6.341.982)	(1.559.336)
Toplam	(13.842.374)	(5.269.679)	(6.341.982)	(1.560.510)

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

20. Finansal gelirler / giderler

Grup'un 1 Ocak - 30 Haziran 2019 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine finansal gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Sabit getirili menkul kıymet faiz gelirleri	7.018.507	5.156.254	4.024.213	2.667.707
Mevduat faiz gelirleri	2.642.751	653.356	1.613.088	400.071
Toplam	9.661.258	5.809.610	5.637.301	3.067.778

Grup'un 1 Ocak - 30 Haziran 2019 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Faiz giderleri	(26.431.527)	(15.657.088)	(13.148.560)	(8.278.208)
Toplam	(26.431.527)	(15.657.088)	(13.148.560)	(8.278.208)

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

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 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla peşin ödenen kurumlar vergisi tutarı kurumlar vergisi karşılığı tutarından mahsup edilmiştir. 30 Haziran 2019 itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü tutarı 5.739.928 TL (31 Aralık 2018- 1.813.921 TL)'dir.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren dönemlere ait vergi giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Kar veya zarar tablosunda raporlanan toplam vergi gideri		
- Kurumlar vergisi gideri	(15.144.223)	(6.501.955)
- Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	4.148.469	165.967
Dönem vergi gideri	(10.995.754)	(6.335.988)

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

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

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

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

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 %50'si kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Gelir vergisi stopajı

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

Ertelenmiş vergi

Grup vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında raporlama dönemi sonu itibarıyla yasalaşmış vergi oranı olan %22-20 kullanılmıştır (2018 – %22-20).

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı	4.734.556	717.425
Kar veya zararda muhasebeleştirilen	4.148.469	4.082.862
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen	31.764	(65.731)
Ertelenmiş vergi varlığı	8.914.789	4.734.556

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

22. Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İhraç edilen menkuller	235.803.537	142.269.653
Borsa para piyasasına borçlar	10.072.329	48.304.447
Toplam	245.875.866	190.574.100

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Grup'un kısa vadeli finansal borçlar hesabındaki tutarın 235.803.537 TL tutarındaki kısmı şirketin ihraç ettiği menkullere ilişkin yükümlülüğünden oluşmaktadır. (31 Aralık 2018 – 142.269.653 TL).

İhraç edilen sermaye piyasası aracına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2019						
Türü	İhracın nominal tutarı (TL)	Satılan nominal tutar (TL)	İhraç fiyatı (TL)	Vadesi	İtfa Planı	Faiz oranı (%)
Finansman Bonosu	15.000.000	15.000.000	90.589	24 Eylül 2019	Defaten vade sonunda	23.70
Finansman Bonosu	67.500.000	67.500.000	95.121	3 Eylül 2019	Defaten vade sonunda	24.00
Finansman Bonosu	82.000.000	82.000.000	94.916	11 Temmuz 2019	Defaten vade sonunda	23.00
Finansman Bonosu	77.000.000	77.000.000	95.181	2 Ağustos 2019	Defaten vade sonunda	24.00
31 Aralık 2018						
Türü	İhracın nominal tutarı (TL)	Satılan nominal tutar (TL)	İhraç fiyatı (TL)	Vadesi	İtfa Planı	Faiz oranı (%)
Finansman Bonosu	20.000.000	20.000.000	93.970	15 Mart 2019	Defaten vade sonunda	23.90
Finansman Bonosu	80.000.000	80.000.000	92.630	17 Nisan 2019	Defaten vade sonunda	24.20
Finansman Bonosu	50.000.000	50.000.000	94.022	15 Şubat 2019	Defaten vade sonunda	25.50

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

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 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	2.091.507	36.535.558
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	32.452.986	35.415.319
Omsan Lojistik A.Ş.	3.100.303	6.791.948
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	2.305.211	3.930.280
Akdeniz Kimya ve Sanayi Ticaret A.Ş.	1.261.755	3.246.305
Ordu Yardımlaşma Kurumu	2.953.351	2.990.785
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. Tic. A.Ş.	602.749	2.525.117
Aslan Çimento A.Ş.	521.796	1.371.454
OYAK Beton San. ve Tic. A.Ş.	368.737	1.144.279
Bolu Çimento A.Ş.	253.802	1.093.541
Adana Çimento Sanayii T.A.Ş.	101.271	1.001.187
Hektaş Ticaret T.A.Ş.	396.642	891.513
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	214.157	829.120
Denizli Çimento San. Tic. A.Ş.	185.961	802.119
Mardin Çimento San. ve Tic. A.Ş.	192.801	504.324
OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	82.950	387.612
OYAK İnşaat A.Ş.	319.175	255.091
Akdeniz Kimyasal Ürünler Pazarlama İç ve Dış Ticaret A.Ş.	1.100	187.987
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	233.246	135.281
OYKA Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	30.120	135.088
Ünye Cem SRL	56.916	108.790
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	228.561	64.590
Erenco Erdemir Müh. Yön. Ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	288.019	62.227
Ünye Çimento San. ve Tic. A.Ş.	80.291	61.076
Omsan Denizcilik	9.237	56.410
Omsan Logistica - Romanya	50.493	51.341
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş.	52.462	46.152
Orfin Finansman A.Ş.	126.724	33.784
FNC Tarım Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	13.577
ORF Kiralama Pazarlama ve Pazarlama Danışmanlığı A.Ş.	1.372	9.242
Omsan OOO – Rusya	1.437	2.547
Omsan Logistique Maroc SARL	4.203	2.073
Omsan Lojistik Kazakistan TOO	313	108
Diğer ilişkili şirketler	816.245	151.203
Toplam	49.385.893	100.837.028

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

23. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Diğer ilişkili şirketler (*)	382.544	918.461
Toplam	382.544	918.461

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

Finansal Yatırımlar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Bolu Çimento Sanayi A.Ş.	2.084.501	801.035
Orfin Finansman A.Ş.	55.071.884	54.469.843
Adana Çimento Sanayi Ticaret A.Ş.	2.880.262	5.133.638
Aslan Çimento A.Ş.	11.755.000	-
Ereğli Demir Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	17.295.577	-
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.054.762	-
Hektaş Ticaret A.Ş.	3.965.106	6.099.089
Toplam	94.107.092	66.503.605

İlişkili taraflarla yapılan işlemler

Grup'un 1 Ocak - 30 Haziran 2019 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2018 dönemlerine ait ilişkili taraflarla olan işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2018
İlişkili taraflardan alınan hizmet gelirleri				
Orfin Finansman A.Ş.	864	620.000	-	-
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	2.584.787	526.037	2.371.019	357.585
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş.	622.309	295.028	408.522	270.880
Bolu Çimento Sanayi A.Ş.	850.200	288.500	25.200	-
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	172.000	172.000	-	-
OYAK Çimento A.Ş.	89.808	109.029	46.484	53.058
Ünye Çimento San. ve Tic. A.Ş.	57.657	83.383	26.958	31.548
Ordu Yardımlaşma Kurumu	64.509	59.057	42.985	38.066
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	1.566	34.087	292	20.642
Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	25.586	21.479	25.397	264
Aslan Çimento A.Ş.	-	12.000	-	-
Hektaş Ticaret T.A.Ş.	926.400	12.000	14.400	-
OYAK İnşaat A.Ş.	196	6.892	69	5.408
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	12.000	2.844	-	2.844
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	3.042	2.579	3.022	2.556
Erenco Erdemir Müh.Yön. Ve Dan.Hiz. A.Ş.	3.000	2.500	3.000	-
OYAK Birleşik Enerji A.Ş.	71.576	-	71.576	-
OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	63.393	-	43.393	-
ATAER Holding A.Ş.	38.247	-	38.247	-
OYAK Selüloz ve Kağıt Fabrikaları A.Ş.	24.530	-	24.530	-
İlişkili taraflardan elde edilen gelirler	5.611.670	2.247.415	3.145.094	782.851

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2018
İlişkili taraflara verilen hizmet giderleri				
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	(1.644.977)	(1.508.697)	(865.944)	(889.264)
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	(429.844)	(269.412)	(213.171)	(154.271)
Ordu Yardımlaşma Kurumu	(37.546)	(45.921)	(35.772)	(15.109)
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	(318.330)	(85.287)	(186.362)	(84.389)
Omsan Lojistik A.Ş.	(333)	(348)	(197)	(284)
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	(209)	-	-	-
İlişkili taraflar işlemlerinden kaynaklanan giderler	(2.431.239)	(1.909.665)	(1.301.446)	(1.143.317)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

1 Ocak – 31 Haziran 2019 ve 1 Ocak – 31 Haziran 2018 dönemlerine ait üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Ücret, maaş ve benzeri faydalar	1.728.017	1.319.411	1.201.128	482.996
Toplam	1.728.017	1.319.411	1.201.128	482.996

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

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 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un, koşulları yeniden görüşülmüş olan bir finansal alacağı bulunmamaktadır.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Grup finansal tablolarında beklenen kredi zarar karşılığı 20.757.733 TL'dir. (31 Aralık 2018 – 1.476.248 TL).

Grup'un dönem içerisinde kredi riskine karşılık güvence olarak elinde bulundurmakta olduğu bir teminatın mülkiyetini üzerine aldığı bir durum bulunmamaktadır. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla kredili müşterilerden aldığı teminat tutarı 303.207.857 TL'dir (31 Aralık 2018 – 300.809.192 TL).

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal yatırımlar ^(*)	Nakit ve nakit benzerleri	
	İlişkili Taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		Ters repo	Bankalardaki mevduat ^(*)
30 Haziran 2019							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	49.385.893	327.873.034	-	1.309.653	148.550.051	15.922.643	215.115.727
- Azami riskin teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	327.873.034	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	49.385.893	327.873.034	-	1.309.653	148.550.051	15.922.643	215.115.727
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	-	20.757.733	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(20.757.733)	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Borsa para piyasasından alacakları da içermektedir.

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

31 Aralık 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	
	İlişkili Taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		Ters repo	Bankalardaki mevduat ^(*)
31 Aralık 2018							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	100.837.028	309.696.129	-	952.490	149.111.674	10.937.621	78.543.089
- Azami riskin teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	309.696.129	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	100.837.028	309.696.129	-	952.490	149.111.674	10.937.621	78.543.089
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	-	1.476.248	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.476.248)	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Borsa para piyasasından alacakları da içermektedir.

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

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

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 Haziran 2019						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 ay - 1 yıl arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	289.320.614	289.320.614	289.320.614	-	-	-
Finansal borçlar	245.875.866	251.572.329	251.572.329	-	-	-
Diğer borçlar	104.481.576	104.481.576	104.481.576	-	-	-
Toplam	639.678.056	645.374.519	645.374.519	-	-	-
Türev araçlar	67.687.569	67.687.569	67.687.569	-	-	-
Toplam	707.365.625	713.062.088	713.062.088	-	-	-
31 Aralık 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	319.930.512	319.930.512	319.930.512	-	-	-
Finansal borçlar	190.574.100	198.304.447	118.304.447	80.000.000	-	-
Diğer borçlar	8.977.176	8.977.176	8.977.176	-	-	-
Toplam	519.481.788	527.212.135	447.212.135	80.000.000	-	-
Türev araçlar	48.371.864	48.371.864	48.371.864	-	-	-
Toplam	567.853.652	575.583.999	495.583.999	80.000.000	-	-

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

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 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 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 Haziran 2019	567.768	(567.768)
31 Aralık 2018	284.137	(284.137)

Faiz oranı riski

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	20.928.541	19.648.359
Değişken faizli araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	127.621.510	129.463.315

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 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 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 Haziran 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Değişim	%1	(%1)
Vergi öncesi kar / zarar üzerindeki etki	(1.491.156)	1.627.509
	(1.847.713)	1.994.587

Kar/zararı etkilemeksizin doğrudan özkaynak etkisi bulunmamaktadır.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

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 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden yapılan işlemlerini TL'ye çevirirken kullandığı döviz kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	GBP	ABD Doları	Avro
30 Haziran 2019	7,2855	5,7551	6,5507
31 Aralık 2018	6,6528	5,2609	6,0280

Grup, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla dövizde dayalı varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur.

	30 Haziran 2019			
	TL Karşılığı	GBP	ABD Doları	Avro
Ticari alacaklar	54.928.815	-	9.093.316	396.274
Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	158.777.268	3	15.530.094	10.594.288
Dönen varlıklar	213.706.083	3	24.623.410	10.990.562
Toplam varlıklar	213.706.083	3	24.623.410	10.990.562
Ticari borçlar	(58.763.270)	-	(9.467.269)	(653.089)
Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler	(58.763.270)	-	(9.467.269)	(653.089)
Uzun vadeli yükümlülükler	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	(58.763.270)	-	(9.467.269)	(653.089)
Riskten korunma amaçlı toplam varlık tutarı	-	-	-	-
Riskten korunma amaçlı toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-
Bilanço Dışı Türev Araçların				
Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	(67.687.569)	-	-	(10.332.876)
Net yabancı para varlık pozisyonu	87.255.244	3	15.156.141	4.597
Parasal kalemler net yabancı para varlık pozisyonu	87.255.244	3	15.156.141	4.597

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

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 2018		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Ticari alacaklar	385.379	73.253	-
Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	106.825.895	1.597.353	16.327.535
Dönen varlıklar	107.211.274	1.670.606	16.327.535
Toplam varlıklar	107.211.274	1.670.606	16.327.535
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	(48.371.864)	-	(8.024.529)
Net yabancı para varlık pozisyonu	58.839.410	-	8.303.006
Parasal kalemler net yabancı para varlık pozisyonu	58.839.410	1.670.606	8.303.006

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

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 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ABD Doları kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir.

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Haziran 2019		
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülük	8.722.511	(8.722.511)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	8.722.511	(8.722.511)
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Haziran 2019		
AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
AVRO net varlık / yükümlülük	3.011	(3.011)
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	3.011	(3.011)
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Haziran 2019		
GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
GBP net varlık / yükümlülük	2	(2)
GBP riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	2	(2)
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2018		
ABD Doları 'nın TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülük	878.890	(878.890)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	878.890	(878.890)
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2018		
AVRO 'nun TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
AVRO net varlık / yükümlülük	5.005.052	(5.005.052)
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	5.005.052	(5.005.052)

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

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 önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, gerçeğe uygun değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler

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

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

30 Haziran 2019	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Dipnot
Finansal varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	231.046.683	231.046.683	4
Ticari alacaklar	377.258.927	377.258.927	6
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	192.182.801	192.182.801	5
Finansal yükümlülükler			
Ticari borçlar	289.320.614	289.320.614	6
Diğer borçlar	103.335.338	103.335.338	
Kısa vadeli borçlanmalar	245.875.866	245.875.866	22

31 Aralık 2018	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Dipnot
Finansal varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	89.481.353	89.481.353	4
Ticari alacaklar	410.533.157	410.533.157	6
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	168.667.169	168.667.169	5
Finansal yükümlülükler			
Ticari borçlar	319.930.512	319.930.512	6
Diğer borçlar	8.977.176	8.977.176	
Kısa vadeli borçlanmalar	190.574.100	190.574.100	22

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

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 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar – Borsaya kote hisse senetleri	11.355.361	11.355.361	-	-
Finansal yatırımlar – Devlet tahvili ve hazine bonosu	8.669.594	8.669.594	-	-
Finansal yatırımlar – Özel sektör tahvil ve bonoları	139.880.457	139.880.457	-	-
Finansal yatırımlar – Yatırım fonları	32.277.389	32.277.389	-	-
Toplam	192.182.801	192.182.801	-	-

	31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar – Borsaya kote hisse senetleri	5.682.739	5.682.739	-	-
Finansal yatırımlar – Devlet tahvili ve hazine bonosu	9.424.422	9.424.422	-	-
Finansal yatırımlar – Özel sektör tahvil ve bonoları	139.687.252	139.687.252	-	-
Finansal yatırımlar – Yatırım fonları	13.872.756	13.872.756	-	-
Toplam	168.667.169	168.667.169	-	-

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Tebliğ seri: V No: 34'ün asgari öz sermaye yükümlülüğü 7.maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, dar yetkili aracı kurumlar için 2.196.298 TL kısmi yetkili aracı kurumlar için 10.981.493 TL ve geniş yetkili aracı kurumlar için 27.453.733 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 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 62.597.891 TL sermaye yeterlilik tabanı fazlası bulunmaktadır (31 Aralık 2018– 46.748.697 TL).

Ana Ortak Şirket 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla

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 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Adi hissedarlara dağıtılabilir net kar/(zarar)	40.420.313	23.542.831	7.755.629	9.051.130
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	88.330.000	88.330.000	88.330.000	88.330.000
Adi ve sulandırılmış pay başına kar	0,46	0,27	0,09	0,10

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

Ana Ortak Şirket, 11 Temmuz 2019 tarihinde, 48.500.000 TL nominal değerli, 75 gün vadeli ISIN kodu TRFOYMD91930 olan finansman bonosu ihraç etmiştir.