

**OYAK PORTFÖY
YÖNETİMİ A.Ş.**

01 OCAK – 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN
ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLAR VE DİPNOTLARI

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Ara dönem özet finansal durum tablosu	1
Ara dönem özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	2
Ara dönem özet özkaynak değişim tablosu	3
Ara dönem özet nakit akış tablosu	4
Ara dönem özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	5 - 17

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.**30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla****Özet finansal durum tablosu**

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Varlıklar			
Dönen varlıklar		3.257.467	3.423.973
Nakit ve nakit benzerleri	3	321.158	1.359.104
Finansal yatırımlar	4	2.778.034	1.275.534
Ticari alacaklar	5	112.256	763.927
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	17	89.899	762.395
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		22.357	1.532
Peşin ödenmiş giderler	6	38.748	2.202
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		6.585	22.533
Diğer dönen varlıklar		686	673
Duran varlıklar		24.984	26.354
Maddi duran varlıklar	9	1.692	2.495
Maddi olmayan duran varlıklar	9	952	7.104
Ertelenmiş vergi varlığı		22.340	16.755
Toplam varlıklar		3.282.451	3.450.327
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		77.854	251.818
Ticari borçlar	5	15.674	-
Diğer borçlar	11	9.691	127.126
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	7	33.698	96.346
Kısa vadeli karşılıklar		18.791	28.346
Uzun vadeli yükümlülükler		94.214	62.888
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	94.214	62.888
Özsermaye		3.110.383	3.135.621
Ödenmiş sermaye	12	4.250.000	4.250.000
Geçmiş yıllar karları veya zararları		(1.114.379)	(1.155.133)
Net dönem karı veya zararı		(25.238)	40.754
Toplam kaynaklar		3.282.451	3.450.327

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)
	Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Hasılat	13	98.564.927	27.099.866	331.413.143	93.590.119
Satışların maliyeti (-)	13	(97.651.343)	(26.766.748)	(330.550.965)	(93.356.408)
Brüt kar		913.584	333.118	862.178	233.711
Genel yönetim giderleri (-)	14	(1.083.865)	(400.741)	(1.122.697)	(359.614)
Pazarlama giderleri (-)	14	(46.383)	(18.795)	(37.545)	(14.257)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	7.155	544	400	400
Esas faaliyetlerden diğer giderler	16	(544)	(544)	-	-
Esas faaliyet zararı		(210.053)	(86.418)	(297.664)	(139.760)
Finansman gelirleri	15	179.231	130.888	56.454	23.455
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zararı		(30.822)	44.470	(241.210)	(116.305)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)		5.584	4.770	6.949	(212)
Sürdürülen faaliyetler dönem zararı		(25.238)	49.240	(234.261)	(116.517)
Dönem zararı		(25.238)	49.240	(234.261)	(116.517)
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gider		(25.238)	49.240	(234.261)	(116.517)

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet finansal tablolarının tamamlayıcı bir parçasıdır.

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet özkaynak değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)**

	Birikmiş Karlar			
	Ödenmiş Sermaye	Geçmiş Yıllar zararı	Net Dönem Karı/zararı	Özkaynak Toplamı
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla	4.250.000	(809.873)	(345.260)	3.094.867
Dönem zararının transferi	-	(345.260)	345.260	-
Net dönem zararı	-	-	(234.261)	(234.261)
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(234.261)	(234.261)
30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla	4.250.000	(1.155.133)	(234.261)	2.860.606
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla	4.250.000	(1.155.133)	40.754	3.135.621
Dönem karının transferi	-	40.754	(40.754)	-
Net dönem zararı	-	-	(25.238)	(25.238)
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(25.238)	(25.238)
30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla	4.250.000	(1.114.379)	(25.238)	3.110.383

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)**

	Notlar	1 Ocak 30 Eylül 2017	1 Ocak 30 Eylül 2016
Dönem zararı		(25.238)	(234.261)
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler		6.954	11.849
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	10	31.326	27.937
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	15	(179.230)	(56.455)
Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler		(5.585)	(6.949)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Finansal yatırımlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler	4	(1.502.500)	1.474.755
Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler	5	651.671	(2.075)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		22.519	5.279
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler	6	(36.546)	52.279
Ticari borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler	5	15.674	16.082
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(189.637)	(17.558)
Ödenen vergi		(6.585)	(18.197)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit		(1.217.177)	1.252.687
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
Alınan faiz		179.230	56.455
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit		179.230	56.455
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)		(1.037.947)	1.309.141
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	1.359.105	155.041
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	321.158	1.464.182

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 14 Haziran 2013 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak Sermaye Piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle ve vekil sıfatı ile yönetmek ve şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket'in Ticaret Unvanı Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. olup, Şirket, Akatlar Park Maya Sitesi Carlton 17 D:14 34335 Levent, Beşiktaş / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

Şirket'in fiili faaliyet konusu portföy yöneticiliği olup, 30 Eylül 2017 tarihi itibarı ile çalışan personel sayısı 5'dir (31 Aralık 2016: 4). Şirket'in ana ortağı Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş., nihai ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu'dur.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	%100	%100
Toplam	%100	%100

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 27 Ekim 2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurumlarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Ara dönem özet finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

İlişikteki ara dönem finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları, tümü ("TMS") uygulamaktadır.

Şirket, 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No. 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" kriterlerine uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır. Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikalarında cari dönemde değişiklik olmamıştır.

Finansal tabloların TMS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile koşullu varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

Faaliyetlerin mevsimsel değişimi

Şirket'in operasyonları, sezona göre önemli değişim göstermemektedir.

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.1 Ara dönem özet finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.2 Karşılaştırmalı bilgiler

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

2.3 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

2017 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

Şirket, ilgili dönem itibarıyla geçerli ve uygulanması zorunlu olan KGK tarafından yayımlanan tüm TMS/TFRS ile bunlara ilişkin ek ve yorumları uygulamıştır.

30 Eylül 2017 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. TFRS 9'un yeni versiyonunda aynı zamanda TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar da yeni standarda taşınmaktadır. TFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Standardın, Şirket'in finansal tablolarına önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ters repo işlemlerinden alacaklar	315.731	1.356.972
Diğer (*)	5.427	2.132
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz	-	(558)
Toplam	321.158	1.358.546

(*) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla diğer hesabındaki bakiyesinin 4.701 TL lik kısmı, Şirket'in Türkiye Garanti Bankası vadesiz hesap bakiyesinden, 548 TL lik kısmı Şirket'in İngbank A.Ş vadesiz hesap bakiyesinden, 178 TL lik kısmı ise Takasbank cari hesabından oluşmaktadır.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4. Finansal yatırımlar

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	2.778.034	1.275.534
Toplam	2.778.034	1.275.534

		30 Eylül 2017	
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Özel sektör tahvilleri ve bonoları	2.707.476	2.778.034	2.778.034
Toplam	2.707.476	2.778.034	2.778.034

		31 Aralık 2016	
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Özel sektör tahvilleri ve bonoları	1.256.853	1.275.534	1.275.534
Toplam	1.256.853	1.275.534	1.275.534

5. Ticari alacak ve borçlar

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ticari alacakları 112.256 TL olup, 89.899 TL tutarındaki alacağı Şirket'in Oyak Portföy Yönetimi A.Ş Yatırım Fonları ve Oyak Yatırım Ortaklığı A.Ş.'den 22.238 TL tutarındaki alacağı ise Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş Yatırım Fonlarına yaptığı portföy yöneticiliğinden kaynaklanmaktadır (Not 17) (31 Aralık 2016: 762.395 TL).

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ticari borçlar 15.674 TL olup, bilgi işlem ve sağlık sigortası prim giderlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2016: bulunmamaktadır).

6. Peşin ödenen giderler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Harçlar ve üyelik aidatları	20.956	-
Sigorta giderleri	11.404	2.202
Diğer	6.388	-
Toplam	38.748	2.202

7. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	15.435	10.998
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	18.263	85.348
Toplam	33.698	96.346

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

8. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla verilen teminat mektupları tutarı 66.600 TL'dir. (31 Aralık 2016: 66.600).

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in portföyü üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket aleyhine açılan dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

9. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar net defter değeri 1.692 TL'dir. (31 Aralık 2016: 2.495 TL) ve maddi olmayan duran varlıklar net defter değeri 952 TL'dir (31 Aralık 2016: 7.104 TL).

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar cari yıl amortisman gideri 803 TL'dir. (30 Eylül 2016: 803 TL) ve maddi olmayan duran varlıklar cari yıl amortisman gideri 6.151 TL'dir. (30 Eylül 2016: 11.046 TL).

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı ve satışı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 – Bulunmamaktadır.)

10. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	33.541	22.323
İzin karşılığı	60.673	40.565
Toplam	94.214	62.888

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 TL) tavanına tabidir.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %7,30 enflasyon ve %10,40 iskonto oranı varsayımlarına göre hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirkete kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

11. Diğer Borçlar

Şirket'in 30 Eylül 2017 itibarıyla 9.691 TL tutarında KDV, BSMV, Ödenecek Kira ve Serbest Meslek Makbuzu Stopajından oluşmaktadır.(31 Aralık 2016: 127.126 TL tutarında KDV, BSMV ve damga vergisi ve fon işletim giderleri borcu bulunmamaktadır.)

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

12. Özkaynaklar

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay oranı (%)	30 Eylül 2017	Pay oranı (%)	31 Aralık 2016
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100,00	4.250.000	100,00	4.250.000
Toplam	100,00	4.250.000	100,00	4.250.000

Şirket'in sermayesi 4.250.000 TL olup, her biri 1 TL nominal değerinde 4.250.000 adet hisseye ayrılmıştır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre, payları borsada işlem görmeyen ortaklıklar için kar payı dağıtım oranı, bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem karının yüzde yirmisinden az olamaz. Yine aynı tebliğe göre, payları borsada işlem görmeyen ortaklıkların kar payını tam ve nakden dağıtmaları zorunludur ve halka açık şirketlere tanınan taksitle kar dağıtım uygulamalarından yararlanamazlar.

Bahsi geçen tebliğ hükümleri doğrultusunda, payları borsada işlem görmeyen ortaklıklar, hesaplanan kar payı tutarının genel kurula sunulacak son yıllık finansal tablolara göre sermayenin yüzde beşinden daha düşük olması veya söz konusu finansal tablolara göre net dağıtılabilir dönem karının 100.000 TL'nin altında olması durumunda, ilgili hesap dönemi için kar payı dağıtmayabilir ve bu durumda dağıtılmayan kar payı, daha sonraki dönemlerde dağıtılır.

13. Hasılat ve Satışların Maliyeti

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Hasılat	97.751.492	26.746.569	330.843.760	93.406.451
Portföy yönetim komisyonları	813.435	353.297	569.383	183.669
Satışların maliyeti	(97.651.343)	(26.766.748)	(330.550.965)	(93.356.408)
Toplam	913.584	333.118	862.178	233.712

14. Genel yönetim giderleri ve Pazarlama giderleri

Genel yönetim giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Personel ücret ve giderleri	(616.985)	(237.148)	(708.347)	(221.322)
Bilgi işlem giderleri	(118.928)	(40.771)	(95.489)	(32.214)
Vergi, resim ve harç giderleri	(89.897)	(32.219)	(97.656)	(31.870)
Kira giderleri	(60.719)	(19.745)	(27.406)	(8.708)
Haberleşme giderleri	(51.045)	(14.033)	(39.753)	(13.703)
Komisyon ve diğer hizmet giderleri	(26.073)	(4.860)	(83.494)	(19.066)
Danışmanlık giderleri	(33.652)	(16.081)	(22.268)	(14.814)
Üyelik aidat, gider ve katkı payları	(28.703)	(12.913)	(28.888)	(11.974)
İzin karşılığı	(20.108)	(7.530)	-	-
Amortisman ve itfa giderleri	(6.954)	(1.696)	(11.849)	(3.096)
Yurtiçi ve yurtdışı seyahat giderleri	(868)	(278)	(588)	(220)
Eğitim ve seminer giderleri	(200)	-	(200)	-
Diğer	(29.733)	(13.467)	(6.759)	(2.627)
Toplam	(1.083.865)	(400.741)	(1.122.697)	(359.614)

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

14. Genel yönetim giderleri ve Pazarlama giderleri (devamı)

Pazarlama giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Aracılık saklama komisyon gideri	(32.271)	(11.356)	(31.089)	(10.537)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(14.111)	(7.438)	(5.878)	(3.718)
ÖST ve hisse komisyon gideri	(1)	-	(578)	(2)
Toplam	(46.383)	(18.794)	(37.545)	(14.257)

15. Finansal gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Özel kesim tahvil senet ve bono faiz gelirleri	171.300	128.454	56.454	23.455
Banka mevduat faiz geliri	7.931	2.434	-	-
Toplam	179.231	130.888	56.454	23.455

16. Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Diğer	7.155	544	400	400
Toplam	7.155	544	400	400

Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Diğer	(544)	544	-	-
Toplam	(544)	544	-	-

17. İlişkili taraf açıklamaları

Şirket'in ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf; Türkiye'de kurulmuş olan Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'dir.

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ticari Alacaklar		
Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları (Ortak) (Not 5)	56.035	37.584
Oyak Yatırım Ortaklığı A.Ş (Ortak) (Not 5)	33.864	16.811
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Ortak) (Not 5)	-	708.000
Toplam	89.899	762.395

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler

Şirket'in üst düzey yöneticileri genel müdürden oluşmaktadır, sağlanan menfaatler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	216.262	101.546	324.145	93.301
Toplam	216.262	101.546	324.145	93.301

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

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla peşin ödenen kurumlar vergisi tutarı kurumlar vergisi karşılığı tutarından mahsup edilerek aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Peşin ödenen kurumlar vergisi	(6.585)	(22.533)
Dönem karı vergi yükümlülüğü (*)	(6.585)	(22.533)

(*) Finansal tablolarda cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar içerisinde yer almaktadır.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren dönemlere ait vergi giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Kar veya zarar tablosunda raporlanan toplam vergi gideri		
- Ertelenmiş vergi geliri	5.584	6.949
Dönem vergi gideri	5.584	6.949

Kurumlar vergisi

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

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %20'dir (2016 - %20). 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 %20 (2016 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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

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

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

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

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.

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

Ertelenmiş vergi

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’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 TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2016 – %20).

19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermaye Riski Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklilikleri

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’ne (“Tebliğ Seri: V No: 34”) uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ’e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34’te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

SPK’nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK’ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34’ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir. Şirket sadece portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunduğundan, toplam asgari öz sermaye tutarı 2.000.000 TL’dir.

Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akışı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirket’i olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Şirket finansal varlıklarını gerçeğe uygun fiyatlar ile değerlendirilerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu’nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Kredi riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememesi riskini taşımaktadır.

Finansal varlıklar, vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket’in vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır.

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

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

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Ters Repo	Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
30 Eylül 2017	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	89.899	22.357	-	-	315.731	5.427	2.778.034
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	89.899	22.357	-	-	315.731	5.427	2.778.034
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 - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) - Değer düşüklüğü (-) - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) - Değer düşüklüğü (-) - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Ters Repo	Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2016							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	762.395	1.532	-	-	1.356.972	2.132	1.275.534
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	762.395	1.532	-	-	1.356.972	2.132	1.275.534
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							
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)							
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Faiz oranı riski

Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlülüğü ve dolayısıyla faiz oranı riski önemli seviyede değildir. Faiz oranı riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir. Şirket'in değişken faizli finansal varlık veya finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2017
Değişim	%1	(%1)
Vergi öncesi kar etkisi	(3.628)	3.640
	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2016
<u>Değişim</u>	%1	(%1)
<u>Vergi öncesi kar etkisi</u>	(12.753)	12.753

Hisse senedi fiyat riski

Şirket aynı zamanda, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. Bu risk 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 – Yoktur).

Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Şirket'in faaliyeti gereği varlıklarının tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, varlıkları özsermaye ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödenmesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

30 Eylül 2017

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3 ay - 1 yıl arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		(I+II+III+IV)				
Türev olmayan finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	15.674	15.674	15.674	-	-	-
Diğer borçlar	9.691	9.691	9.691	-	-	-
Toplam	25.365	25.365	25.365	-	-	-

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2016

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	-	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	127.126	127.126	127.126	-	-	-
Toplam	127.126	127.126	127.126	-	-	-

Beklenen vadeler, sözleşme vadelerinden farklı olmadığı için ayrıca bir tablo verilmemiştir.

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla dövizle dayalı varlık ve yükümlülükleri bulunmadığından kur riskine maruz kalmamıştır.

20. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları)

Finansal araçlar kategorileri

30 Eylül 2017	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	321.158	321.158
Finansal yatırımlar	2.778.034	2.778.034
Ticari alacaklar	112.256	112.256
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	15.674	15.674
Diğer borçlar	9.691	9.691
31 Aralık 2016	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	1.359.104	1.359.104
Finansal yatırımlar	1.275.534	1.275.534
Ticari alacaklar	763.927	763.927
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	-	-
Diğer borçlar	127.126	127.126

Şirket yönetimi, finansal araçların kısa vadeli olmasından dolayı kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı kanaatinde.

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

- Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri
Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri
Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in gerçeğe uygun değer ile takip ettiği varlıkların listesi ve sıra düzeni aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar Sabit getirili menkul kıymet	2.778.034	-	-
Toplam varlıklar	2.778.034	-	-
31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar Sabit getirili menkul kıymet	1.275.534	-	-
Toplam varlıklar	1.275.534	-	-

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle ticari borçların ve parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

21. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.