

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

**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLAR**

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler	<u>Sayfa</u>
Konsolide finansal durum tablosu	1
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	2
Konsolide özkaynak değişim tablosu	3
Konsolide nakit akış tablosu	4
Konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar	5 – 56

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2025	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024
Varlıklar	Notlar		
Dönen varlıklar		22.531.002.297	23.146.489.871
Nakit ve nakit benzerleri	4	979.188.782	542.878.323
Finansal yatırımlar	5	11.972.103.495	12.113.144.790
Ticari alacaklar		9.461.318.157	10.420.082.167
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6,25	697.832.996	2.717.716.153
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	8.763.485.161	7.702.366.014
Diğer alacaklar	7	8.951.466	20.899.013
Peşin ödenmiş giderler	8	19.770.488	18.384.063
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		88.327.725	31.044.976
Diğer dönen varlıklar	9	1.342.184	56.539
Duran varlıklar		564.457.797	638.372.092
Finansal yatırımlar	5	15.549.720	15.549.720
Diğer alacaklar	7	193.265.481	275.744.674
Maddi duran varlıklar	10	145.677.928	165.631.473
Kullanım hakkı varlıkları	12	65.800.124	61.625.520
Maddi olmayan duran varlıklar	11	32.356.610	38.797.402
Ertelenmiş vergi varlığı	23	111.807.934	81.023.303
Toplam varlıklar		23.095.460.094	23.784.861.963
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		14.640.183.007	15.199.113.679
Kısa vadeli borçlanmalar	24	7.235.340.608	7.053.543.274
Ticari borçlar	6,25	6.453.904.899	7.381.160.398
- İlişkili taraflara ticari borçlar	25	4.405.666	22.973.069
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		6.449.499.233	7.358.187.329
Diğer borçlar	7	273.305.826	55.989.349
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	51.461.811	25.475.510
Ertelenmiş gelirler	14	445.935.682	406.369.650
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	80.044.736	76.823.429
Kısa vadeli karşılıklar		100.189.445	199.752.069
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	15	100.189.445	199.752.069
Uzun vadeli yükümlülükler		252.372.871	219.568.453
Uzun vadeli borçlanmalar	24	21.215.386	22.402.245
Ertelenmiş gelirler	14	108.845.634	73.033.530
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	23	31.050.982	28.640.522
Uzun vadeli karşılıklar		91.260.869	95.492.156
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	17	91.260.869	95.492.156
Özkaynaklar		8.202.904.216	8.366.179.831
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		8.141.779.462	8.300.867.981
Ödenmiş sermaye	18	300.000.000	300.000.000
Sermaye düzeltme farkları	18	1.949.227.983	1.949.227.983
Paylara ilişkin primler		286.293.580	286.293.580
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları		(35.794.254)	(35.794.254)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Yabancı para çevrim farkları		(19.776.886)	(19.367.519)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		341.422.798	341.422.798
Geçmiş yıllar karları/zararları		5.480.800.698	5.225.277.367
Net dönem karı/zararı		(160.394.457)	253.808.026
Kontrol gücü olmayan paylar	18	61.124.754	65.311.850
Toplam kaynaklar		23.095.460.094	23.784.861.963

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihinde sona eren döneme ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Kar veya zarar kısmı	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
		1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Hasılat	19	4.009.500.702	5.068.632.867
Satışların maliyeti (-)	19	(2.364.355.455)	(3.236.459.517)
Brüt kar		1.645.145.247	1.832.173.350
Genel yönetim giderleri (-)	20	(357.021.170)	(320.314.453)
Pazarlama giderleri (-)	20	(59.206.088)	(86.646.974)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	243.959.868	250.714.304
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	21	(174.997.317)	(259.585.587)
Esas faaliyet karı		1.297.880.540	1.416.340.640
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	28	65.437.288	41.409.993
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		1.363.317.828	1.457.750.633
Finansman gelirleri	22	85.470.362	185.093.439
Finansman giderleri (-)	22	(740.674.013)	(948.155.404)
Parasal (kayıp) / kazanç	29	(784.984.218)	(988.799.072)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		(76.870.041)	(294.110.404)
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/ geliri			
Dönem vergi gideri	23	(116.092.910)	(47.186.488)
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	23	28.374.171	(51.477.441)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		(164.588.780)	(392.774.333)
Dönem kar/(zararının) dağılımı			
Ana ortaklık payları		(160.394.457)	(390.685.405)
Kontrol gücü olmayan paylar	18	(4.194.323)	(2.088.928)
Adi ve sulandırılmış pay başına kar	30	(0,535)	(1,302)
Diğer kapsamlı (giderler) / gelirler			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
Yabancı para çevrim farkları		(409.367)	(2.827.001)
Diğer kapsamlı (gider) / gelir		(409.367)	(2.827.001)
Toplam kapsamlı gelir		(164.998.147)	(395.601.334)
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı			
Ana ortaklık payları		(160.803.824)	(393.512.406)
Kontrol gücü olmayan paylar	18	(4.194.323)	(2.088.928)

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihinde sona eren döneme ait konsolide özkaynak değişim tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

					Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler						
	Notlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Pay İhraç Primleri İskontolar	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Geçmiş yıllar kar/ (zararları)	Net dönem karı/ (zararı)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler		300.000.000	1.949.227.983	286.293.580	(31.594.195)	(11.534.563)	2.029.801.215	3.191.599.491	340.096.191	8.053.889.702	71.177.896	8.125.067.598
Transferler		-	-	-	-	-	3.190.272.883	(3.191.599.491)	1.326.607	-	-	-
Bağlı ortaklık sahiplik oranındaki değişimden kaynaklanan düzeltme farkı		-	-	-	-	-	1.497.106	-	-	1.497.107	11.804	1.508.911
Net dönem karı/zararı		-	-	-	-	-	-	(390.685.405)	-	(390.685.405)	(2.088.928)	(392.774.333)
Diğer kapsamlı (gider)/ gelir		-	-	-	-	(2.827.001)	-	-	-	(2.827.001)	-	(2.827.001)
Toplam kapsamlı (gider)/ gelir		-	-	-	-	(2.827.001)	-	(390.685.405)	-	(393.512.406)	(2.088.928)	(395.601.334)
31 Mart 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler		300.000.000	1.949.227.983	286.293.580	(31.594.195)	(14.361.564)	5.221.571.204	(390.685.405)	341.422.798	7.661.874.401	69.100.772	7.730.975.173
1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler		300.000.000	1.949.227.983	286.293.580	(35.794.254)	(19.367.519)	5.225.277.367	253.808.026	341.422.798	8.300.867.981	65.311.850	8.366.179.831
Transferler		-	-	-	-	-	253.808.026	(253.808.026)	-	-	-	-
Bağlı ortaklık sahiplik oranındaki değişimden kaynaklanan düzeltme farkı		-	-	-	-	-	1.715.305	-	-	1.715.305	7.227	1.722.532
Net dönem karı/zararı		-	-	-	-	-	-	(160.394.457)	-	(160.394.457)	(4.194.323)	(164.588.780)
Diğer kapsamlı (gider)/ gelir		-	-	-	-	(409.367)	-	-	-	(409.367)	-	(409.367)
Toplam kapsamlı (gider)/ gelir		-	-	-	-	(409.367)	-	(160.394.457)	-	(160.803.824)	(4.194.323)	(164.998.147)
31 Mart 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler	18	300.000.000	1.949.227.983	286.293.580	(35.794.254)	(19.776.886)	5.480.800.698	(160.394.457)	341.422.798	8.141.779.462	61.124.754	8.202.904.216

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihinde sona eren döneme ait konsolide nakit akış tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Notlar	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
A. İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları			
Dönem karı		(164.588.780)	(392.774.333)
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	20	37.102.734	54.702.211
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin düzeltmeler		4.740.794	7.811.092
Diğer karşılıklarla ilgili düzeltmeler, net		(801.914)	(147.717)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	22	655.203.651	763.061.965
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		31.370	18.120.511
Türevlerin gerçeğe uygun değerine ilişkin düzeltmeler		-	883.761
Maddi duran varlık satış karı		2.500	5.524
Vergi gelir gideri ile ilgili düzeltmeler	23	87.718.739	98.663.929
Parasal kayıp/ (kazanç) etkisi		706.131.822	2.332.320.452
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı			
Ticari alacaklardaki değişim		9.076.877	2.042.202.722
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim		(905.348.695)	(454.818.843)
Ticari borçlardaki değişim		(255.189.009)	(1.013.782.848)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim		252.473.441	(190.198.465)
Ertelenmiş gelirlerdeki değişim		119.208.783	(76.994.262)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(57.464.834)	(23.677.955)
Ödenen vergi		(165.968.941)	(124.538.805)
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
		322.328.538	3.040.838.939
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10-11	(1.562.386)	(4.305.921)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		7.371	(5.524)
Alınan faiz		83.976.664	185.093.439
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit (çıkışı) / girişi			
		82.421.649	180.781.994
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri / (çıkışları)		816.169.729	(1.510.824.568)
Ödenen faiz		(736.248.673)	(926.625.640)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
		79.921.056	(2.437.450.208)
D. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç / (kayıp) etkisi			
		(49.634.023)	(86.200.028)
E. Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)			
		(220.460)	(3.696.140)
Nakit ve nakit benzeri değerindeki net artış / (azalış) (A+B+C)			
		434.816.760	694.274.557
F. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri mevcudu			
		542.878.323	658.439.694
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (A+B+C+D+E+F)			
	4	977.695.083	1.352.714.251

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

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

Kanun uyarınca, Şirket, alım satım aracılığı, portföy yönetimi, halka arza aracılık, menkul kıymetlerin geri alma veya satma taahhüdü ile alım satımı, yatırım danışmanlığı yetki belgeleri ve kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alma ve verme işlemleri izin belgesi ile söz konusu alanlarda faaliyet göstermektedir. Şirket, 6 Ocak 2005 tarih ve 1 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu toplantısı kararı ile Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasasında işlem yapmak üzere 14 Ocak 2005 tarihinde Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesini almıştır. Şirket 20 Eylül 2012 tarihinde Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi (Piyasa Yapıcısı)'ni almıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği uyarınca Şirket, yetki belgelerinin yenilenmesine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kuruluna başvuru yapmış olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30 Aralık 2014 tarihli toplantısında almış olduğu karar doğrultusunda 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenmesi kapsamında "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak yetkilendirilmiştir. Bu kapsamda Şirket, 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren; (a) İşlem Aracılığı, (b) Portföy Aracılığı, (c) Bireysel Portföy Yöneticiliği, (d) Yatırım Danışmanlığı, (e) Halk Arza Aracılık Faaliyeti (Aracılık Yüklenimi ve En İyi Gayret Aracılığı) ve (f) Sınırlı Saklama faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiştir.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup'un çalışan sayısı 285'tir. (31 Aralık 2024 - 294).

Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, 29 Nisan 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları yayımladıktan sonra değiştirme yetkisi bulunmaktadır. 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nominal ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay oranı (%)	31 Mart 2025	Pay oranı (%)	31 Aralık 2024
Ordu Yardımlaşma Kurumu	69,65	208.951.677	69,65	208.951.677
Halka Açık Kısım	30,35	91.048.323	30,35	91.048.323
Toplam	100	300.000.000	100	300.000.000

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.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 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 hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden SPK tarafından kabul edilen ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak 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)

Ayrıca finansal tablolar, KGGK tarafından 4 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak SPK'nın finansal tablo ve dipnot formatları esas alınarak sunulmuştur.

2.1.2 Konsolidasyona ilişkin esaslar

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

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

Bağlı ortaklığın unvanı	Kuruluş ve faaliyet yeri	Esas faaliyet konusu	31 Mart 2025 sermayedeki pay oranı (%)	31 Aralık 2024 sermayedeki pay oranı (%)
OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi	İstanbul	Yatırım Ortaklığı	47,40	47,40
OYAK Portföy Yönetimi Anonim Şirketi	İstanbul	Portföy Yönetimi	100,00	100,00
OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	İstanbul	Sigorta Brokerlik	100,00	100,00
-OYAK Global Risk Services Limited	Londra	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 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin finansal tabloları tam konsolide edilmiş olup, özkaynakları ve net kar/zararındaki üçüncü şahıslara ait paylar konsolide finansal tablolarda kontrol gücü olmayan paylar olarak gösterilmiştir. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 3'tür.

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.'nin fiili faaliyet konusu portföy yöneticiliği olup 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 19'dur. İşletme'nin ana ortağı OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş., nihai ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu'dur. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal tablolarda, Şirket ve OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bu rapor kapsamında konsolide edilen bağlı ortaklığındaki hisseleri karşılıklı sermaye iştirak eliminasyonu sırasında elimine edilmiştir.

OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. (OYAK Grup Sigorta)'nın fiili faaliyet konusu sigorta brokerliği olup, 31 Mart 2025 tarihi itibarı ile çalışan personel sayısı 81'dir. Şirket'in ana ortağı OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş., nihai ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu'dur. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal tablolarda, Şirket ve OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.'nin konsolide edilen bağlı ortaklığındaki hisseleri karşılıklı sermaye iştirak eliminasyonu sırasında elimine edilmiştir.

2.2 Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki konsolide 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.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem konsolide finansal tablolar yeniden düzenlenmektedir. Grup'un 31 Mart 2025 tarihinde sona eren konsolide finansal tabloları hazırlarken kullandığı önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıllara ait konsolide finansal tabloları içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları</i>
TSRS 1	<i>Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler</i>
TSRS 2	<i>İklimle İlgili Açıklamalar</i>

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

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

TFRS 16 (Değişiklikler) *Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü*

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

TMS 1 (Değişiklikler) *Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler*

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) *Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları*

TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir.

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusu ile bu duyuruya değişiklik yapan 16 Aralık 2024 tarihli Kurul Kararı'nda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusu ile bu duyuruya değişiklik yapan 16 Aralık 2024 tarihli Kurul Kararı'nda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

2024 yılı itibarıyla Grup TSRS 1 ve TSRS 2 ile ilgili kriterleri karşılamaktadır.

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

TFRS 17 (Değişiklikler)

Sigorta Sözleşmeleri

Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulanması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TMS 21 (Değişiklikler)

Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.5 Muhasebe politikaları

Hasılatın tanınması

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti komisyonları ve portföy yönetimi komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Hisse senedi işlem komisyonları komisyon iadeleri ile netleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir. Grup, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini satış anında gelir olarak kaydetmektedir. Hizmet gelirleri, Grup'un aracılık hizmetleri ile birlikte vermiş olduğu hizmetler ve varlık yönetim hizmetleri dolayısıyla almış olduğu finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan oluşmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri

Faiz gelir ve giderleri, ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskonto devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerinden kaynaklanan gelirleri, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir.

Sigortacılık komisyon gelirleri

Grup'un gelirleri sigorta komisyonculuğu hizmetlerinden alınan komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

Komisyon geliri genellikle faturalandırma tarihinden sonra veya esas sigorta poliçesinin yürürlüğe girdiği tarihte kaydedilir ve poliçe vadelerine göre gelir kaydeder.

Sigorta müşterisinin temerrüde düşmesi durumunda, Grup komisyon gelirini, yine sigorta şirketinin onayı ile sigorta şirketine iade eder.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Muhasebe politikaları (devamı)

Hasılatın tanınması (devamı)

Sigortacılık komisyon gelirleri (devamı)

Aşağıdaki ölçütlerin tümü sağlandığında işlemin sonucu güvenilir şekilde tahmin edilebilir ve hizmet sunumuna ilişkin hasılat kayda alınır:

- Hasılat tutarının güvenilir biçimde ölçülebilmesi.
- İşleme ilişkin ekonomik faydaların işletme tarafından elde edilmesinin muhtemel olması.
- Raporlama dönemi sonu itibarıyla işlemin tamamlanma düzeyinin güvenilir biçimde ölçülebilmesi.
- İşlem için katlanılan maliyetler ile işlemin tamamlanması için katlanılması gereken maliyetlerin güvenilir biçimde ölçülebilmesi

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Grup finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Grup'un finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede o finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri direkt olarak kar veya zarara yansıtılır.

Finansal varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır. Grup, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

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

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

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

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Muhasebe politikaları (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların sınıflandırılması (devamı)

İlk defa finansal tablolara almada Grup, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

(i) Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları

İlk defa finansal tablolara almada Grup, ticari amaçla elde tutulmayan her bir özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

Bir finansal varlık aşağıdaki durumlarda ticari amaçla elde tutulduğu varsayılır:

- yakın bir tarihte satılma amacıyla edinilmişse; veya
- ilk defa finansal tablolara alınma sırasında Grup'un birlikte yönettiği belirli finansal araçlardan oluşan portföyün bir parçasıysa ve son zamanlarda Grup'un kısa dönemde kar etme konusunda eğilimi bulunduğu yönünde kanıt bulunmaktaysa; veya
- türev araçsa (finansal teminat sözleşmesi veya tanımlanmış ve etkin korunma aracı olan türev araçlar hariç).

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar başlangıçta gerçeğe uygun değeri üzerine işlem maliyetleri eklenerek ölçülür. Daha sonra, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilip yeniden değerlendirme fonunda birikirler. Özkaynak yatırımlarının elden çıkarılması durumunda, birikmiş olan toplam kazanç veya kayıp birikmiş karlara aktarılır.

Özkaynak araçlarından elde edilen temettüleri, yatırım maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadığı sürece TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Kur farkı kazanç ve kayıpları

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- itfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir;

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Muhasebe politikaları (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Kur farkı kazanç ve kayıpları (devamı)

- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir; ve
- gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları, kira alacakları, ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

Grup önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalananak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Grup diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Grup o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Grup'un sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Grup'un tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit açıklarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Grup yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Muhasebe politikaları (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması (devamı)

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Grup'un ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumundaysa, yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara transfer edilir.

Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir. İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

- (a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
- (b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşıyamaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Grup, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıttak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.
- (c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Grup, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Grup finansal yükümlülükleri yalnızca Grup'un yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Türev finansal araçlar

Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Grup, döviz swap sözleşmeleri, niteliğinde türev finansal araçlar kullanmaktadır. Türev finansal araçlara ilişkin ayrıntılı bilgiler Not 27'de verilmiştir.

Türev araçlar, ilgili türev sözleşmesinin yapıldığı tarih itibarıyla gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilir ve takip eden tarihlerde de her raporlama döneminde gerçeğe uygun değerlerinden yeniden ölçülür. Sonuçta ortaya çıkan kazanç veya kayıp, eğer ilgili türev finansal riskten korunma aracı olarak belirlenmemiş ve etkinliği kanıtlanmamışsa kar veya zararda muhasebeleştirilir.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Muhasebe politikaları (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Türev finansal araçlar (devamı)

Pozitif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal varlık olarak muhasebeleştirilirken negatif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal yükümlülük olarak muhasebeleştirilir. Türev araçlar, Grup'un bu araçları netlemeye ilişkin yasal hakkı ve niyeti olması dışında net olarak gösterilmezler. Türev aracın vadesine kalan sürenin 12 aydan uzun olması ve 12 ay içerisinde gerçekleşmesinin veya sonuçlandırılmasının beklenmediği durumlarda duran varlık ya da uzun vadeli yükümlülük olarak finansal tablolarda gösterilir. Kalan türev araçlar, dönen varlık ya da kısa vadeli yükümlülük olarak sunulur.

Ticari alacaklar

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

Grup'un borçluya doğrudan nakit sağlamak yoluyla verdiği krediler, Grup tarafından ticari alacaklar olarak sınıflandırılır. Verilen bütün krediler nakit tutar borçluya tahsis edildikten sonra finansal tablolara yansıtılır.

Grup, müşterilerden teminat (elinde olan hisse senetleri) alarak, hisse senedi alım satımı yapması için kredi kullanmaktadır.

Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Muhasebe politikaları (devamı)

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır. Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir),
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde, raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde,

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir.

Amortisman, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Binalar	50 yıl
Makine tesis ve cihazlar	3-15 yıl
Demirbaşlar	2-5 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Özel maliyet bedelleri	2-5 yıl

Tahmini faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların bilançoda taşınan değerinin tahmini geri kazanılabilir değerin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Muhasebe politikaları (devamı)

Maddi duran varlıklar (devamı)

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortismana tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların satış ve geri kiralama işlemi finansal kiralama ile sonuçlanması durumunda, satış gelirlerinin defter değerinin üzerindeki kısmı gelir ilk muhasebeleştirilmede olarak kar veya zarar tablosuna yansıtılmaz ve ilgili gelir tutarı ertelenir ve kiralama süresi boyunca itfa edilir (Dipnot 10).

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3-5 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismana tabi tutulur. Tahmini faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları kar veya zararda, ilgili varlıkların tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal itfa yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilmektedir.

Finansal varlıkların değer düşüklüğü

Nakit ve nakit benzerleri, hemen nakde çevrilebilecek nitelikte olup önemli tutarda bir değer düşüklüğü riski taşımamaktadır.

Finansal borçlar

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Sonraki dönemlerde ise etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Borçlanma maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Muhasebe politikaları (devamı)

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın gelir tablosuna dahil edilmiştir.

Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Grup'tan kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların Grup'a girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar konsolide finansal tablolarda yer almamaktadır. Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların Grup'a girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Grup'a girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin konsolide finansal tablolarına yansıtılır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmaktadır.

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple, bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı hesaplanmıştır.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi merci tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Muhasebe politikaları (devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/d maddesine istinaden Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (döviz yatırım fonları hariç) ile aynı nitelikteki menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Bu sebeple 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla bilançoda oluşan geçici farklar dolayısıyla herhangi bir ertelenmiş vergi aktif veya yükümlülüğü bu finansal tablolarda hesaplanmamıştır. Bununla birlikte 1 Ocak 2006 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 5281 sayılı kanunun 30'uncu maddesi ile eklenen Geçici 67'nci maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilmiş portföy kazançları dağıtılsın veya dağıtılmasın %15 oranında tevkifata tabi tutulmuştur. Ancak 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişikliğe göre söz konusu oran 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10'a, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0'a indirilmiştir.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilebilir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %25-30'dur.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Grup, kıdem tazminatı, izin hakları ve çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar" hesabında sınıflandırmaktadır.

Grup, Türkiye'de mevcut İş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Muhasebe politikaları (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

KGK'nın 12 Mart 2013 tarih ve 28585 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan tebliğ ile güncellenen TMS 19'a göre Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamalarında aktüeryal varsayımlardaki değişiklikler ya da aktüeryal varsayımla gerçekleşen arasındaki farklar nedeniyle oluşan aktüeryal kazanç ve kayıpların 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde "Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu"nda "Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları" hesabı altında muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

Nakit akış tablosu

Konsolide nakit akış tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Grup nakit ve vadesi üç ayı geçmeyen banka mevduatlarını, ters repo işlemlerinden alacaklarını ve borsa para piyasasından alacakları dikkate almıştır.

2.6 Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır.

2.7 Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

Konsolide finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili tutarlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, konsolide finansal tablolar da dahil olmak üzere, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğundan, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir. KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir.

Bununla birlikte, SPK'nın 28 Aralık 2023 tarihli ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Bu çerçevede 31 Mart 2025 tarihli finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.7 Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı
31 Mart 2025	2.954,69	1,00000
31 Aralık 2024	2.684,55	1,10062
31 Mart 2024	2.139,47	1,38103

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihi itibarıyla cari satın alma gücü cinsinden ifade edilenler dışındaki tüm kalemler ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Geçmiş yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden endekslenmemektedirler. Parasal kalemler nakit ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Duran varlıklar ve benzeri varlıklar, piyasa değerlerini aşmamak kaydıyla, tarihi maliyetleri üzerinden endekslenir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmiştir. Özkaynaklar içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Şirket'e dahil olduğu veya Şirket içerisinde olduğu dönemlerde genel fiyat endekslerinin uygulanması sonucu yeniden düzenlenmiştir.
- Finansal durum tablosunda yer alan parasal olmayan kalemlerin endekslenmesinden etkilenen kar veya zarar tablosu kalemlerinden kar veya zarar tablosuna etkisi olanlar hariç olmak üzere, kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının ilk defa finansal tablolara yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenir.
- Net parasal pozisyonda genel enflasyondan kaynaklanan kazanç veya kayıplar, parasal olmayan varlıklar, özkaynak kalemleri ve kar veya zarar tablosu hesaplarında yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyondaki bu kazanç veya kayıplar kar veya zarara dahil edilir.

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir. Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyondaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir. Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.7 Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Konsolide finansal tablolar

Geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir bağlı ortaklığın finansal tabloları, ana ortaklık tarafından hazırlanan konsolide finansal tablolara dahil edilmeden önce genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Böyle bir bağlı ortaklığın yabancı bir bağlı ortaklık olması durumunda, yeniden düzenlenmiş finansal tabloları kapanış kurundan çevrilir. Raporlama dönemi sonları farklı olan finansal tabloların konsolide edilmesi durumunda, parasal ya da parasal olmayan tüm kalemler, konsolide finansal tabloların tarihinde geçerli olan ölçüm birimine göre yeniden düzenlenir.

Karşılaştırmalı tutarlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili tutarlar, karşılaştırmalı finansal tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak 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.

31 Mart 2025	Aracı Kurum	Portföy Yönetimi	Yatırım Ortaklığı	Sigorta	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
Ticari faaliyetlerden brüt kar(zarar)	1.210.547.394	211.854.409	5.937.889	216.870.440	(64.885)	1.645.145.247
Brüt kar/ (zarar)	1.210.547.394	211.854.409	5.937.889	216.870.440	(64.885)	1.645.145.247
Esas faaliyet karı/ (zararı)	955.776.882	183.840.479	3.440.899	154.822.280	-	1.297.880.540
Finansman gideri öncesi faaliyet kârı/ (zararı)	955.779.381	183.840.479	3.440.899	220.257.069	-	1.363.317.828
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/ (zararı)	(212.567.464)	109.142.600	(7.973.635)	34.528.458	-	(76.870.041)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/ (gideri)	(3.762.849)	(36.437.580)	-	(47.518.310)	-	(87.718.739)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/ (zararı)	(216.330.314)	72.705.020	(7.973.635)	(12.989.851)	-	(164.588.780)
Dönem karı / (zararı)	(216.330.314)	72.705.020	(7.973.635)	(12.989.851)	-	(164.588.780)
Dönen varlıklar	18.285.766.597	1.046.041.298	117.972.547	3.160.473.058	(79.252.353)	22.531.002.297
Duran varlıklar	583.376.142	2.335.079	64.514	165.490.013	(186.806.801)	564.457.797
Kısa vadeli yükümlülükler	13.163.854.353	197.362.056	407.277	1.345.906.978	(67.347.657)	14.640.183.007
Uzun vadeli yükümlülükler	105.949.450	15.220.778	1.428.311	129.774.332	-	252.372.871
Özkaynaklar	5.599.338.935	835.793.543	116.201.474	1.850.281.761	(198.711.497)	8.202.904.216

31 Mart 2024 / 31 Aralık 2024	Aracı Kurum	Portföy Yönetimi	Yatırım Ortaklığı	Sigorta	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
Ticari faaliyetlerden brüt kar(zarar)	1.436.638.696	168.968.299	17.883.736	208.780.229	(97.610)	1.832.173.350
Brüt kar/ (zarar)	1.436.638.696	168.968.299	17.883.736	208.780.229	(97.610)	1.832.173.350
Esas faaliyet karı/ (zararı)	1.152.079.314	143.650.005	14.190.909	106.420.412	-	1.416.340.640
Finansman gideri öncesi faaliyet kârı/ (zararı)	1.152.084.840	143.650.005	14.190.909	147.824.879	-	1.457.750.633
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/ (zararı)	(362.781.503)	72.877.782	(3.967.416)	(239.266)	-	(294.110.404)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/ (gideri)	(3.137.592)	(34.319.343)	-	(61.206.994)	-	(98.663.929)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/ (zararı)	(365.919.093)	38.558.437	(3.967.416)	(61.446.261)	-	(392.774.333)
Dönem karı / (zararı)	(365.919.093)	38.558.437	(3.967.416)	(61.446.261)	-	(392.774.333)
Dönen varlıklar	17.417.212.820	846.061.649	126.351.205	4.807.883.329	(51.020.282)	23.146.489.871
Duran varlıklar	685.281.393	3.078.824	74.040	136.744.630	(186.805.645)	638.372.092
Kısa vadeli yükümlülükler	12.180.132.078	69.388.847	816.204	2.986.168.708	(37.392.158)	15.199.113.679
Uzun vadeli yükümlülükler	106.693.141	16.663.104	1.433.934	94.778.274	-	219.568.453
Özkaynaklar	5.815.668.990	763.088.523	124.175.109	1.863.680.978	(200.433.769)	8.366.179.831

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4. Nakit ve nakit benzerleri

Grup'un 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	409.199.588	291.969.193
-Vadeli mevduat	291.493.699	-
Ters-repo işlemlerinden alacaklar	278.495.495	250.600.127
Borsa para piyasasından alacaklar	-	309.003
Toplam	979.188.782	542.878.323
Faiz tahakkukları (-)	(1.493.699)	-
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	977.695.083	542.878.323

Grup'un 31 Mart 2025'te vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla vadeli mevduatı bulunmamaktadır.

Para birimi	Tutar (Orijinal döviz)	Vade tarihi	31 Mart 2025	
			Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	290.000.000	30 Nisan 2025	291.493.699	47,00
Toplam			291.493.699	

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

Ters repo işlemlerinin faiz oranları % 0,10 – 41,50 (31 Aralık 2024: % 0,10-48,56) aralığında olup vadeleri 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 dönemleri için sırasıyla 2 Nisan 2025 ve 2 Ocak 2025'tir.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5. Finansal Yatırımlar

Grup'un 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	11.972.103.495	12.113.144.790
Toplam	11.972.103.495	12.113.144.790

Grup'un 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:		
Özel sektör tahvili	188.292.399	188.292.399
Borsaya kote hisse senetleri	49.464.302	49.464.302
Yatırım fonları	11.726.330.059	11.726.330.059
Devlet tahvili ve hazine bonusu	8.016.735	8.016.735
Toplam	11.972.103.495	11.972.103.495

	31 Aralık 2024	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:		
Özel sektör tahvili	137.351.855	137.351.855
Borsaya kote hisse senetleri	14.918.057	14.918.057
Yatırım fonları	11.950.744.330	11.950.744.330
Devlet tahvili ve hazine bonusu	10.130.548	10.130.548
Kur korumalı mevduat	137.351.855	137.351.855
Toplam	12.113.144.790	12.113.144.790

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5. Finansal yatırımlar (devamı)

Grup'un faaliyeti gereği elde tuttuğu finansal yatırımlar alım-satım amaçlı finansal yatırımlar olup, gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüştür. Gerçeğe uygun değer'in tespitinde 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla BIST'de gerçekleşen en son işlem fiyatı dikkate alınmaktadır.

Grup'un 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla repoya konu finansal yatırımlarının tutarı 26.293.777 TL'dir (31 Aralık 2024: 13.943.562 TL)

Grup'un 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2025		
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	15.549.720	15.549.720
Toplam	15.549.720	15.549.720
31 Aralık 2024		
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	15.549.720	15.549.720
Toplam	15.549.720	15.549.720

(*) 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 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.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6. Ticari alacaklar ve borçlar

Grup'un 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 25)	697.832.996	2.717.716.153
Diğer taraflardan ticari alacaklar	8.763.485.161	7.702.366.014
-Müşteri işlemlerinden alacaklar	3.170.421.055	3.160.951.883
-Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	2.496.035.000	2.094.371.178
-Takas ve Saklama Merkezi'nden alacaklar (*)	417.800.927	412.994.029
-Vdl. İşl.ve Ops. Szlş. Tks Merkezi'nden alacaklar	2.246.438.245	1.872.908.948
-Diğer ticari alacaklar	435.312.357	163.916.225
-Beklenen kredi zararları (-)	(2.522.423)	(2.776.249)
Toplam	9.461.318.157	10.420.082.167

(*) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 417.800.927 TL (31 Aralık 2024 – 412.994.029 TL) tutarındaki ticari alacak bakiyesi İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") T+2 işlemlerinden ve kaldıraçlı işlemler teminatından oluşmaktadır.

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

Beklenen kredi zararları hareket tablosu

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
1 Ocak itibarıyla beklenen zarar karşılığı	2.776.249	4.008.314
Parasal Kayıp / (Kazanç)	(253.826)	(1.232.065)
	2.522.423	2.776.249

Grup'un 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 25)	4.405.666	22.973.069
Diğer taraflara ticari borçlar	6.449.499.233	7.358.187.329
-Borsa Para Piyasasına borçlar	2.496.035.000	2.094.371.178
-Kısa vadeli ticari borçlar (*)	1.396.318.517	3.097.404.138
-Takas ve saklama merkezine borçlar	310.707.478	293.503.073
-Vdl. işl. ve Ops. Szlş. Takas Merkezi'ne borçlar(**)	2.246.438.238	1.872.908.940
Toplam	6.453.904.899	7.381.160.398

(*) Kısa vadeli ticari borçların tutarının 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sırasıyla 26.293.777 TL ve 13.943.562 TL tutarındaki kısmı repodan sağlanan fonlardan oluşmaktadır.

(**) Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri takas merkezine borçlar tutarlarının 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri sırasıyla 2.246.438.238 TL ve 1.872.908.940 TL tutarındaki kısmı müşteriler adına tutulan VİOP teminatlarını ifade etmektedir.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7. Diğer alacaklar ve borçlar

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer kısa vadeli alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
VİOP işlem teminatı	8.951.466	15.914.687
Vergi dairesinden alacaklar	-	4.984.326
Toplam	8.951.466	20.899.013

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer uzun vadeli alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Verilen depozito ve teminatlar (*)	193.265.481	275.744.674
Toplam	193.265.481	275.744.674

(*) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla verilen depozito ve teminat bakiyesinin 193.129.913 TL (31 Aralık 2024: 275.387.532 TL)'lik kısmı Takasbank'tan, 135.568 TL (31 Aralık 2024: 357.142 TL)'lik kısmı diğer depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	237.808.178	52.993.635
Diğer(*)	35.497.648	2.995.714
Toplam	273.305.826	55.989.349

*) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla diğer bakiyesinin 33.816.421 TL'si OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.'nin sigorta şirketlerinden olan emanetteki borçlarından oluşmaktadır.

8. Peşin ödenmiş giderler

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Gelecek aylara ait giderler (*)	19.770.488	18.384.063
Toplam	19.770.488	18.384.063

(*) 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla gelecek aylara ait giderler peşin ödenmiş kira, aidat, bilgi işlem, sigorta ve diğer çeşitli gider tutarlarından oluşmaktadır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9. Diğer dönen varlıklar

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer dönen varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Diğer	1.342.184	56.539
Toplam	1.342.184	56.539

10. Maddi duran varlıklar

	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2025
Maliyet				
Makine teçhizat	242.037.675	1.431.207	-	243.468.882
Mobilya ve mefruşat	63.544.374	53.179	(29.126)	63.568.427
Özel maliyetler	358.858.645	-	-	358.858.645
Toplam	664.440.694	1.484.386	(29.126)	665.895.954
Birikmiş amortisman (-)				
Makine teçhizat	157.832.031	9.678.721	-	167.510.752
Mobilya ve mefruşat	38.557.144	2.683.279	(19.256)	41.221.167
Özel maliyetler	302.420.046	9.066.061	-	311.486.107
Toplam	498.809.221	21.428.061	(19.256)	520.218.026
Net defter değeri	165.631.473			145.677.928

	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Maliyet				
Makine teçhizat	238.906.286	4.965.609	(1.834.220)	242.037.675
Mobilya ve mefruşat	61.727.664	2.476.555	(659.845)	63.544.374
Özel maliyetler	355.638.891	3.333.679	-113.925	358.858.645
Toplam	656.272.841	10.775.843	(2.607.990)	664.440.694
Birikmiş amortisman (-)				
Makine teçhizat	114.312.790	45.183.794	(1.664.553)	157.832.031
Mobilya ve mefruşat	28.569.662	10.647.327	(659.845)	38.557.144
Özel maliyetler	239.234.641	63.299.330	(113.925)	302.420.046
Toplam	382.117.093	119.130.451	(2.438.323)	498.809.221
Net defter değeri	274.155.748			165.631.473

Grup'un sahip olduğu sabit kıymetlerde 31 Mart 2025 itibarıyla teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2024 tarihinde teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır).

31 Mart 2025 tarihinde sona eren döneme ait 21.428.061 TL'lik amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. (31 Aralık 2024 : 119.130.451 TL, 31 Mart 2024 32.784.279 TL)

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11. Maddi olmayan duran varlıklar

	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2025
Maliyet				
Haklar- bilgi işlem ve yazılım programları	328.987.218	78.000	-	329.065.218
Toplam	328.987.218	78.000	-	329.065.218
Eksi: Birikmiş itfa payları (-)				
Haklar- bilgi işlem ve yazılım programları	290.189.816	6.518.792	-	296.708.608
Toplam	290.189.816	6.518.792	-	296.708.608
Net defter değeri	38.797.402			32.356.610

	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Maliyet				
Haklar- bilgi işlem ve yazılım programları	326.805.675	2.181.543	-	328.987.218
Toplam	326.805.675	2.181.543	-	328.987.218
Eksi: Birikmiş itfa payları (-)				
Haklar- bilgi işlem ve yazılım programları	252.486.191	37.703.625	-	290.189.816
Toplam	252.486.191	37.703.625	-	290.189.816
Net defter değeri	74.319.484			38.797.402

31 Mart 2025 tarihinde sona eren döneme ait 6.518.792 TL'lik itfa payı giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Aralık 2024: 37.703.625 TL, 31 Mart 2024 9.884.862 TL).

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. Kullanım Hakkı Varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

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

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Grup'un 31 Mart 2025 tarihi itibarı ile kullanım hakkı varlıkları 65.800.124 TL'dir (31 Aralık 2024: 61.625.520 TL).

31 Mart 2025 tarihinde sona eren döneme ait 9.155.881 TL'lik amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Aralık 2024: 43.833.364 TL, 31 Mart 2024: 12.033.071 TL).

13. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Personel vergileri	51.461.811	25.475.510
Toplam	51.461.811	25.475.510

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14. Ertelenmiş Gelirler

Sigorta poliçelerinin üretimi ile ilgili aracılık faaliyetleri sonucu elde edilen komisyon gelirleri; ertelenmiş komisyon gelirleri hesaplarında poliçenin ömrü boyunca faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	445.935.682	406.369.650
Toplam	445.935.682	406.369.650
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	108.845.634	73.033.530
Toplam	108.845.634	73.033.530

15. Kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Dava karşılıkları	8.413.469	10.144.065
Diğer karşılıklar	91.775.976	189.608.003
Toplam	100.189.445	199.752.069

(*) Alınan hukuki görüşlere göre davalar için ayrılmış olan karşılık tutarından daha önemli bir kayba yol açmayacağı değerlendirilmektedir. Diğer karşılıklar rakamı genel risk karşılığı ve diğer karşılıklardan oluşmaktadır (31 Aralık 2024: Diğer karşılıklar rakamı genel risk karşılığı, personel prim karşılığı ve diğer karşılıklardan oluşmaktadır).

16. Koşullu varlık ve yükümlülükler

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un vermiş olduğu teminatlar aşağıda gösterilmiştir.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Verilen teminat mektupları	5.518.310.907	6.158.293.998
Verilen devlet tahvilleri-nominal	100.000	100.000
Toplam	5.518.410.907	6.158.393.998

Teminat mektupları ve devlet tahvillerinin 5.507.000.000 TL'si işlem limitleri için Takasbank'a 8.320.607 TL'si açılmış olan davalar için verilmiştir (31 Aralık 2024: 6.144.804.258 TL Takasbank, 10.198.534 TL davalar).

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. Koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

Grup tarafından verilen TRİ'ler (*)	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	5.518.410.907	6.158.393.998
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	5.518.410.907	6.158.393.998

(*) 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup tarafından verilmiş olan ipotek ve rehin bulunmamaktadır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla müşteriler adına bankada tutulan ve nazım hesaplarda takip edilen mevduatlar 2.950.453.417 TL'dir (31 Aralık 2024 – 2.255.115.178 TL).

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Takasbank'ta emanette bulunan menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Yatırım fonları	78.882.618.991	97.449.741.081
Hisse senetleri	22.391.636.922	24.163.321.202
Sabit getirili menkul kıymetler	21.709.528.063	24.351.533.101
Kaldıraçlı işlemler	451.048	614.584
Toplam	122.984.235.024	145.965.209.968

Taahhütler

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup'un 26.293.777 TL tutarında geri alım (repo) taahhüdü bulunmaktadır. (31 Aralık 2024: 13.943.562 TL)

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

17. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı

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

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık tam 46.655 TL (31 Aralık 2024– 41.828 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. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	53.466.176	59.112.120
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	37.794.693	36.380.036
Toplam	91.260.869	95.492.156

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

18. Öz kaynaklar

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 nominal 29.800.000 TL sermaye avansı sermayeye eklenmek üzere Şirket hesabına gönderilmiştir. 14 Aralık 2017 tarihinde gerçekleştirilen olağanüstü genel kurul kararları 26 Aralık 2017 tarihinde tescil edilmiştir. Olağanüstü genel kurul kararına istinaden nominal 200.000 TL nakit ve nominal 29.800.000 TL sermaye avansından olmak üzere yapılan sermaye artışı ile birlikte Grup'un sermayesi nominal 88.330.000 TL'ye çıkmıştır.

Şirket Halka açılma planları çerçevesinde Esas Sözleşme değişikliği için Sermaye Piyasası Kurulu'na 28 Aralık 2020 tarihinde başvurmuş, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26 Şubat 2021 tarih ve E-29833736-110.03.03-2522 sayılı izni ve Ticaret Bakanlığı'nın 03 Mart 2021 tarih ve E-50035491-431.02-00061968606 sayılı izni ile onaylanmıştır. Esas Sözleşme Değişikliği 10 Mart 2021 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul'da onaylanarak 16 Mart 2021 tarihinde tescil edilmiş ve 19 Mart 2021 tarih ve 10291 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir. Bu kapsamda Şirket'in 22 Mart 2021 tarih ve 2021/09 sayılı Yönetim Kurulu kararı uyarınca Şirket'in nominal 88.330.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, nominal 1.000.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde nominal 5.670.000 TL artırılarak nominal 94.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş olup, ihraç edilen 5.670.000 TL nominal değerli 5.670.000 adet payın halka arz işlemleri tamamlanarak esas sözleşmenin sermayeye ilişkin 8. Maddesinin yeni şekli 29 Haziran 2021 tarihinde tescil edilmiş ve 29 Haziran 2021 tarih ve 10359 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir. 5.670.000 TL nominal sermaye artışı 18,65 TL fiyat ile gerçekleşmiştir. Elde edilen tutarın nominal 5.670.000 TL'lik kısmı ödenmiş sermaye altında geriye kalan nominal 100.075.500 TL'lik kısım ise paylara ilişkin primlerde görülmektedir. Paylara ilişkin primlerin 31 Mart 2025 enflasyona göre düzeltilmiş tutarı 286.293.580 TL'dir.

Şirket sermayesinin kayıtlı sermaye tavanı dahilinde ve tamamı iç kaynaklardan karşılanacak şekilde nominal 94.000.000 TL'den nominal 300.000.000 TL'ye artırılması ile ilgili olarak, ihraç edilecek 206.000.000 TL nominal değerli paylara ilişkin İhraç Belgesi'nin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 16 Haziran 2022 tarihinde onaylanmasına müteakip sermaye artırımını ile ilgili işlemler tamamlanmış olup, esas sözleşmenin sermayeye ilişkin 8. Maddesinin yeni şekli 27.06.2022 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş ve 27 Haziran 2022 tarih ve 10607 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir. İç kaynaklardan arttırılan nominal 206.000.000 TL'nin nominal 84.000.000 TL'lik kısmı emisyon priminden, nominal 122.000.000 TL'lik kısmı da geçmiş yıl karlarından karşılanmıştır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup'un kayıtlı sermayesi nominal 1.000.000.000 TL'dir (31 Aralık 2024– nominal 1.000.000.000 TL).

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla nominal değeri 1 Kuruş (31 Aralık 2024– 1 Kuruş) olan 30.000.000.000 adet (31 Aralık 2024– 30.000.000.000 adet) hisse senedi mevcuttur.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay oranı (%)	31 Mart 2025	Pay oranı (%)	31 Aralık 2024
Ordu Yardımlaşma Kurumu	69,65	208.951.677	69,65	208.951.677
Halka Açık Kısım	30,35	91.048.323	30,35	91.048.323
Toplam	100	300.000.000	100	300.000.000
Enflasyon Düzeltmesi		1.949.227.983		1.949.227.983
Toplam		2.249.227.983		1.949.227.983

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

18. Özkaynaklar (devamı)

Yasal yedekler

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 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.

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 düzeltilmesi 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.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

18. Özkaynaklar (devamı)

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş., 24 Mart 2025 tarihli Olağan Genel Kurulunda Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği ve Şirket Ana Sözleşmesi uyarınca 2024 yılı faaliyet dönemi sonunda; Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre nominal 230.602.986 -TL net dönem karı ve Vergi Usul Kanunu esasına göre nominal 390.677.299 - TL net dönem karı oluşmuştur. Vergi Usul Kanunu düzenlemelerine göre net dönem karı olan 390.677.299- TL üzerinden 1.Tertip Yasal Akçe ayrılmaksızın (ayrılması gereken en üst tutara ulaştığı için) tutarın tamamı olan 390.677.299-TL'nin dağıtılabilir kar olarak belirlenmesi, karın dağıtılmayarak Geçmiş Yıl Kar/Zarar hesabına aktarılması, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre net dönem karı olan 230.602.986-TL üzerinden 1.Tertip Yasal Akçe ayrılmaksızın (ayrılması gereken en üst tutara ulaştığı için) tutarın tamamı olan 230.602.986-TL'nin dağıtılabilir kar olarak belirlenmesi, karın dağıtılmayarak Geçmiş Yıl Kar/Zarar hesabına aktarılması hususları Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda kabul edilmiştir.

Kontrol gücü olmayan paylar

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

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kontrol gücü olmayan payların hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	65.311.850	71.177.896
Sahiplik oranında değişimden kaynaklanan net düzeltme farkı	7.227	(63.257)
Cari dönem kar payı	(4.194.323)	(5.802.789)
Dönem sonu	61.124.754	65.311.850

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19. Hasılat ve satışların maliyeti

Hasılat	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Satış gelirleri	2.923.493.657	3.760.651.287
- Sabit getirili menkul kıymet satışları	2.017.288.084	3.115.548.772
- Hisse senedi satışları	131.728.054	134.825.247
- Diğer menkul kıymet satışları	774.477.519	510.277.268
Esas faaliyetlerden gelirler	466.458.222	719.245.266
- Müşterilerden alınan faiz gelirleri	466.458.222	719.245.266
Esas faaliyetlerden hizmet gelirleri	619.548.823	588.736.314
- Hisse senedi aracılık komisyonları	78.882.638	169.398.653
- Sigorta komisyon geliri	216.870.440	208.780.229
- Kurumsal finansman gelirleri	6.490.953	6.824.688
- Vadeli işlem sözleşme komisyon gelirleri	14.331.170	10.581.278
- İtfa ve faiz geliri	7.735.327	9.244.484
- Temettü gelirleri	279.866	301.707
- Diğer komisyonlar	7.312.997	7.257.827
- Kaldıraçlı işlemler kar/zarar	413.913	587.521
- Repo işlemlerinden komisyonlar	9.138.391	7.121.242
- Kesin işlemlerden komisyonlar	916.542	333.724
- Varant komisyon gelirleri	85.782	211.607
- Türev işlemler komisyonları	5.805.752	2.040.376
- Komisyon iadeleri	(19.635)	(22.210)
- Diğer	271.304.687	166.075.188
Toplam	4.009.500.702	5.068.632.867
Satışların maliyeti	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Sabit getirili menkul kıymet satış maliyetleri	(1.998.455.694)	(3.083.516.058)
Hisse senedi satış maliyetleri	(132.021.865)	(125.971.054)
Diğer menkul kıymet satış maliyetleri	(233.877.896)	(26.972.405)
Toplam	(2.364.355.455)	(3.236.459.517)

20. Faaliyet giderleri

Grup'un 1 Ocak - 31 Mart 2025 ve 1 Ocak - 31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Genel yönetim giderleri	(357.021.170)	(320.314.453)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(59.206.088)	(86.646.974)
Toplam	(416.227.258)	(406.961.427)

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

20. Faaliyet giderleri (devamı)

a) Genel yönetim giderleri

Grup'un 1 Ocak - 31 Mart 2025 ve 1 Ocak – 31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Personel ücret ve giderleri	(172.169.733)	(165.432.323)
Bilgi işlem gideri	(54.220.579)	(19.067.076)
Haberleşme gideri	(17.816.675)	(18.725.181)
Vergi, resim ve harç giderleri	(17.289.470)	(14.240.767)
Temizlik ve güvenlik giderleri	(5.039.135)	(4.199.661)
Amortisman ve itfa giderleri (Not 10, 11 ve 12)	(37.102.734)	(54.702.211)
Danışmanlık ve denetim gideri	(9.386.673)	(6.473.805)
Ulaşım gideri	(1.017.829)	(942.680)
Üyelik, aidat, gider ve katkı payları	(5.300.683)	(3.280.384)
Taşıt giderleri	(4.945.633)	(3.889.400)
Sigorta gideri	(2.287.059)	(751.630)
Eğitim ve seminer giderleri	(1.177.357)	(1.740.771)
Komisyon ve diğer hizmet giderleri	(3.050.071)	(1.782.240)
Bağış ve yardım giderleri	(5.123)	-
Diğer genel yönetim giderleri	(26.212.416)	(1.105)
Toplam	(357.021.170)	(320.314.453)

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

b) Pazarlama satış ve dağıtım giderleri

Grup'un 1 Ocak - 31 Mart 2025 ve 1 Ocak – 31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Hisse senedi işlem payları ve tescil ücretleri	(9.476.258)	(21.984.517)
MKK Takas ve saklama giderleri	(17.453.624)	(15.379.606)
Tahvil ve VİOP işlem payları ve tescil ücretleri	(8.987.221)	(8.453.257)
Teminat mektubu komisyonları	(10.946.292)	(23.751.039)
Banka masrafları	(5.848.930)	(7.017.406)
İlan reklam ve tanıtım giderleri	(2.241.161)	(3.606.322)
Diğer	(4.252.602)	(6.454.827)
Toplam	(59.206.088)	(86.646.974)

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21. Diğer faaliyet gelirleri / giderleri

Grup'un 1 Ocak - 31 Mart 2025 ve 1 Ocak – 31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Döviz alım satım ve değerlendirme geliri	187.244.491	237.363.818
Fon hizmet geliri	14.019.277	6.489.422
Diğer gelirler	42.696.100	6.861.064
Toplam	243.959.868	250.714.304

Grup'un 1 Ocak - 31 Mart 2025 ve 1 Ocak – 31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Döviz alım satım ve değerlendirme zararları	(174.656.462)	(230.698.247)
Menkul kıymet gider reeskont ve satış zararları	-	(21.982.968)
Diğer	(340.855)	(6.904.372)
Toplam	(174.997.317)	(259.585.587)

22. Finansal gelirler / giderler

Grup'un 1 Ocak - 31 Mart 2025 ve 1 Ocak – 31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Sabit getirili menkul kıymet faiz gelirleri	72.305.216	157.740.954
Mevduat faiz gelirleri	13.157.040	27.341.306
Diğer	8.106	11.179
Toplam	85.470.362	185.093.439

Grup'un 1 Ocak - 31 Mart 2025 ve 1 Ocak – 31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Tahvil ihraç faiz giderleri	(443.055.843)	(188.768.110)
BPP faiz giderleri	(243.888.149)	(750.458.375)
Banka kredi faizleri	(49.010.893)	(46.034)
Repo faiz gideri	(3.050.054)	(6.044.127)
Kiralama yükümlülüğü	(1.463.961)	(2.650.106)
Diğer faiz gideri	(205.113)	(188.652)
Toplam	(740.674.013)	(948.155.404)

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Mart 2025 itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü tutarı 80.044.736 TL'dir (31 Aralık 2024: 76.823.429 TL).

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihinde sona eren dönemlere ait vergi giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Kar veya zarar tablosunda raporlanan toplam vergi gideri		
- Kurumlar vergisi gideri	(116.092.910)	(47.186.488)
- Ertelenmiş vergi geliri (gideri)	28.374.171	(51.477.441)
Dönem vergi gideri	(87.718.739)	(98.663.929)

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmaktadır.

30 Eylül 2024'te bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri için genel oran %30'dur. Vergi oranı değişikliğinin 15 Nisan 2023 itibarıyla yürürlüğe girmesi nedeniyle 31 Mart 2025 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı olarak OYAK Grup Sigorta için % 25, diğer Şirketler için %30 kullanılmıştır. Şirket, ekli mali tablolarda vergi usule göre enflasyon muhasebesi uygulanmasını dikkate alarak vergi hesaplamıştır.

15 Temmuz 2023 tarih ve 32249 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile bankaların da dahil olduğu finans ve sigorta şirketleri için genel kurumlar vergisi oranı %25'den %30'a yükseltilmiştir. Kurumlar vergisi oranları 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren vergilendirme dönemlerinde elde edecekleri kazançlarına uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir.

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 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.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Ertelenmiş vergi

Grup 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.

Türkiye'de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri nedeniyle ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

Ertelenmiş vergi aktif ve pasiflerinin hesaplamasında kullanılan vergi oranı OYAK Grup Sigorta için %25, diğer şirketler için %30'dur.

Cari vergi (varlığı) / yükümlülüğü	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Cari kurumlar vergisi karşılığı	116.092.910	248.695.393
Eksi : Peşin ödenen vergi ve fonlar	(124.375.899)	(202.916.940)
	(8.282.989)	45.778.453

Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü hareket tablosu:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı	52.382.781	139.257.658
Kar veya zararda muhasebeleştirilen	28.374.171	(88.674.904)
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen	-	1.800.027
Ertelenmiş vergi varlığı	80.756.952	52.382.781

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Maddi duran varlık amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(23.922.849)	(21.108.441)
Kıdem tazminatı karşılıkları	23.865.621	25.207.301
Dava ve diğer karşılıkları	5.897.577	7.014.765
Ertelenmiş gelirler	119.566.227	100.311.494
Birikmiş izin yükümlülüğü	2.450.486	2.364.899
Kullanım hakkı varlığı	(6.289.329)	(6.202.139)
Menkul kıymet değer artış	(50.575.913)	(43.088.263)
Diğer	9.765.132	(12.116.835)
	80.756.952	52.382.781

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

24. Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İhraç edilen menkuller	4.132.199.563	4.084.120.218
Banka kredileri	442.319.722	559.743.154
Borsa para piyasasına borçlar	2.640.037.943	2.393.949.442
Kiralama yükümlülüğü	41.998.766	38.132.705
Toplam	7.256.555.994	7.075.945.519

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup'un kısa vadeli finansal borçlar hesabındaki tutarın 4.132.199.563 TL tutarındaki kısmı şirketin ihraç ettiği bonolara ilişkin yükümlülüğünden oluşmaktadır (31 Aralık 2024 – 4.084.120.218 TL).

İhraç edilen diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2025						
Türü	İhracın nominal tutarı (TL)	Satılan nominal tutar (TL)	İhraç fiyatı (TL)	Vadesi	İtfa Planı	Faiz oranı (%)
Finansman Bonosu	1.000.000.000	1.000.000.000	93,643	4 Nisan 2025	Defaten vade sonunda	42,00
Finansman Bonosu	1.050.000.000	1.050.000.000	92,349	24 Nisan 2025	Defaten vade sonunda	42,00
Finansman Bonosu	110.000.000	110.000.000	93,098	24 Nisan 2025	Defaten vade sonunda	41,00
Finansman Bonosu	950.000.000	950.000.000	93,526	13 Mayıs 2025	Defaten vade sonunda	40,75
Finansman Bonosu	550.000.000	550.000.000	94,048	28 Nisan 2025	Defaten vade sonunda	41,25
Finansman Bonosu	600.000.000	600.000.000	93,331	23 Mayıs 2025	Defaten vade sonunda	40,75
31 Aralık 2024						
Türü	İhracın nominal tutarı (TL)	Satılan nominal tutar (TL)	İhraç fiyatı (TL)	Vadesi	İtfa Planı	Faiz oranı (%)
Finansman Bonosu	800.000.000	800.000.000	90,853	8 Ocak 2025	Defaten vade sonunda	49,00
Finansman Bonosu	820.000.000	820.000.000	90,411	29 Ocak 2025	Defaten vade sonunda	49,00
Finansman Bonosu	875.000.000	875.000.000	90,871	11 Şubat 2025	Defaten vade sonunda	48,25
Finansman Bonosu	680.000.000	680.000.000	92,828	4 Şubat 2025	Defaten vade sonunda	47,00
Finansman Bonosu	700.000.000	700.000.000	91,022	3 Mart 2025	Defaten vade sonunda	48,00

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25. 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 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Güzel Enerji Akaryakıt A.Ş. (Total Oil Türkiye ve M Oil)	135.259.312	683.611
Omsan Lojistik A.Ş.	129.292.621	195.998.245
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	39.690.912	807.684.991
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	33.884.100	112.446.012
Likitgaz Dağıtım ve Endüstri A.Ş. (Milangaz)	27.200.674	13.784.816
Tamek Grup Gıda Üretim A.Ş.	18.685.611	30.500.820
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	18.273.778	740.552.843
Kümaş Manyezit San. A.Ş. Grubu Konsolide (Yenilikçi Dahil)	14.847.818	117.687.528
İskenderun Enerji Üretim ve Tic. A.Ş.	14.632.738	236.806.931
ORDU YARDIMLAŞMA KURUMU	13.190.395	41.755.710
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	7.951.136	8.162.092
Samsun Akaryakıt Depolama A.Ş. (Sadaş)	5.401.094	-
OYAK İnşaat A.Ş.	5.384.020	8.214.892
Hektaş Ticaret T.A.Ş.	3.857.166	57.416.962
Arma İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.479.342	6.043.878
Akdeniz Chemson Kimyasal Ürünler Pazarlama İç ve Dış Ticaret A.Ş.	1.969.044	1.265.591
Omsan Denizcilik	1.937.807	1.941.936
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. Tic. A.Ş.	1.723.133	39.222.739
Sagra Grup Gıda Üretim ve Ticaret A.Ş.	1.645.603	19.359.342
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş.	1.412.173	3.462.137
Omsan SARL - Fransa	1.193.014	1.226.695
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	1.012.084	2.757.786
Akdeniz Chemson Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	785.566	83.535.463
OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	610.988	22.639.280
OYAK Gıda ve Tarım Holding A.Ş.	553.913	585.771
ATAER Holding A.Ş.	512.471	1.366.481
OYAK Sentetik Karbon Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	262.302	-
Ferbis Tarım Ticaret ve Sanayi A.Ş.	257.867	6.556.742
ORF Kiralama Pazarlama ve Pazarlama Danışmanlığı A.Ş.	84.752	261.427
Miilux Yüksek Mukavemetli Çelik Üretimi A.Ş. (EUR)	75.051	4.610.697
Miilux Yüksek Mukavemetli Çelik Üretimi A.Ş. (EUR)	75.051	4.610.697
Kaan Akaryakıt San. Ve Tic. A.Ş.	74.812	-
OYAK NYK Ro-Ro Liman İşletmeleri A.Ş.	42.347	6.262.389
Petrol Petrol Ürünleri Taşıt Araçları ve Dış Ticaret A.Ş.	31.791	34.990
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	27.694	24.904.798
OYKA Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	3.618.608
Erenco Erdemir Müh. Yön. Ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	785.566	2.224.242
Diğer	212.729.250	109.529.011
Toplam	697.832.996	2.717.716.153

(*) İlişkili taraflardan alacaklar ağırlıklı olarak konsolide edilen OYAK Grup Sigorta işlemlerinden oluşmaktadır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

31 Mart 2025 tarihli 4.405.666 TL tutarındaki ilişkili taraflara ticari borçlar rakamının büyük çoğunluğu OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ve İndisol Bilişim ve Teknoloji A.Ş. tarafından oluşurken, 31 Aralık 2024 tarihli 22.973.069 TL tutarındaki bakiyesinin büyük çoğunluğunu Ordu Yardımlaşma Kurumu, Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş. ve OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. oluşturmaktadır.

Finansal Yatırımlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Orfin Finansman A.Ş.	2.848.493	2.773.674
Toplam	2.848.493	2.773.674

Grup'un 1 Ocak - 31 Mart 2025 ve 1 Ocak - 31 Mart 2024 dönemlerine ait ilişkili taraflarla olan işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
İlişkili taraflardan alınan hizmet gelirleri		
TCC OYAK Amsterdam Holdings B.V.	2.210.496	-
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	920.273	2.811.915
ORDU YARDIMLAŞMA KURUMU	844.250	360.335
İndisol Bilişim ve Teknoloji A.Ş.	822.733	-
ATAER Holding A.Ş.	404.694	464.997
OYAK Otomotiv Enerji ve Lojistik Holding A.Ş.	163.510	-
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	45.116	-
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. Grubu Konsolide	43.130	-
OYAK Gıda ve Tarım Holding A.Ş.	30.426	-
OYAK Birleşik Enerji A.Ş.	27.155	7.458
Güzel Enerji Akaryakıt A.Ş. (Total Oil Türkiye ve M Oil)	9.610	-
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	9.396	13.821
Hektaş Ticaret T.A.Ş.	9.268	-
OYAK Sermaye Yatırımları A.Ş.	6.827	11.917
OYAK Biyoteknoloji A.Ş.	6.418	-
Likitgaz Dağıtım ve Endüstri A.Ş. (Milangaz)	6.342	-
OYAK Selüloz ve Kağıt Fabrikaları A.Ş.	3.145	-
OYAK Anker Bank GmbH	2.956	4.589
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	2.860	27.770
Miilux OY	2.534	-
Orfin Finansman A.Ş.	-	2.762.077
Cimpor Cameroun SA	-	46.957
Diğer	6.756	113.748
İlişkili taraflardan elde edilen gelirler	5.557.895	6.625.584

İlişkili taraflardan elde edilen gelirler, ihraca aracılık komisyonu, MKK E-Şirket ve aracılık işlem komisyonları, araştırma ve danışmanlık hizmet komisyonlarından oluşmaktadır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
İlişkili taraflardan alınan hizmet giderleri (*)		
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	(4.373.581)	(13.260.615)
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	(3.159.498)	(2.631.504)
İndisol Bilişim ve Teknoloji A.Ş.	(1.589.370)	-
Satem Grup Gıda Dağıtım ve Pazarlama A.Ş.	(1.405.734)	(53.366)
Güzel Enerji Akaryakıt A.Ş. (Total Oil Türkiye ve M Oil)	(887.337)	(940.687)
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	(526.625)	(541.839)
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	(448.749)	-
OYPOWER Elektrik Ticareti ve Hizmetleri A.Ş.	(298.249)	-
OYAK Otomotiv Enerji ve Lojistik Holding A.Ş.	(250.821)	-
OYAK Akaryakıt ve LPG Yatırımları A.Ş.	-	(350.013)
Toplam	(12.939.964)	(17.778.024)

(*) İlişkili taraflardan alınan hizmet giderleri ağırlıklı olarak mal ve hizmet alımlarından kaynaklanmaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

1 Ocak – 31 Mart 2025 ve 1 Ocak – 31 Mart 2024 dönemlerine ait üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ücret, maaş ve primlerden oluşmaktadır.

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2024
Ücret, maaş ve benzeri faydalar (*)	30.040.183	28.004.380
Toplam	30.040.183	28.004.380

(*) Grup'un üst düzey yöneticileri genel müdür, genel müdür yardımcıları ve direktörlerden oluşmaktadır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

26. 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. Grubun yoğunlaştığı bir alan bulunmamaktadır.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un koşulları yeniden görüşülmüş olan bir finansal alacağı bulunmamaktadır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup finansal tablolarında beklenen kredi zarar karşılığı 2.522.423 TL'dir. (31 Aralık 2024 - 2.776.249 TL).

Grup'un dönem içerisinde kredi riskine karşılık güvence olarak elinde bulundurmakta olduğu bir teminatın mülkiyetini üzerine aldığı bir durum bulunmamaktadır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla kredili müşterilerden aldığı teminat tutarı 9.094.140.726 TL'dir (31 Aralık 2024 – 7.932.740.600 TL).

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Mart 2025 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 Mart 2025							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	697.832.996	8.763.485.161	-	8.951.466	196.309.134	278.495.495	700.693.287
- Azami riskin teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	8.763.485.161	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	697.832.996	8.763.485.161	-	8.951.466	196.309.134	278.495.495	700.693.287
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	-	2.522.423	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.522.423)	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Borsa para piyasasından alacakları da içermektedir.

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

31 Aralık 2024 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 2024							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	2.717.716.153	7.702.366.014	-	20.899.013	147.482.403	250.600.127	292.278.196
- Azami riskin teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	7.702.366.014	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	2.717.716.153	7.702.366.014	-	20.899.013	147.482.403	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	250.600.127	292.278.196
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	-	2.776.249	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.776.249)	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Borsa para piyasasından alacakları da içermektedir.

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

31 Mart 2025						
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	6.453.904.899	6.453.904.899	6.453.904.899	-	-	-
Finansal borçlar	7.256.555.994	7.215.918.293	7.194.702.907	97.900.000	21.215.386	-
Diğer borçlar	273.305.826	273.305.826	273.305.826	-	-	-
Toplam	13.983.766.719	13.943.129.018	13.370.752.618	97.900.000	21.215.386	-

31 Aralık 2024						
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	7.381.160.398	7.381.160.400	7.381.160.400	-	-	-
Finansal borçlar	7.075.945.519	7.301.472.739	7.279.070.494	-	22.402.245	-
Diğer borçlar	55.989.349	55.989.349	55.989.349	-	-	-
Toplam	14.513.095.266	14.738.622.488	14.716.220.243	-	22.402.245	-

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Fiyat riski

Grup, portföyünde bulunan gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin ve yatırım fonlarının tümü Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir. Grup hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla hisse senedi fiyatlarında %5'lik artış ve azalış olması ve diğer değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Grup'un net kar/zararında meydana gelecek artış ve azalış aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Hisse senetleri	BIST endeks değişim (+) %5 Kar / zarar üzerindeki etki	BIST endeks değişim (-) %5 Kar / zarar üzerindeki etki
31 Mart 2025	2.473.215	(2.473.215)
31 Aralık 2024	745.903	(745.903)

Yatırım Fonları	BIST endeks değişim (+) %5 Kar / zarar üzerindeki etki	BIST endeks değişim (-) %5 Kar / zarar üzerindeki etki
31 Mart 2025	586.316.503	(586.316.503)
31 Aralık 2024	597.537.217	(597.537.217)

Faiz oranı riski

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Sabit faizli araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	135.529.075	93.419.140
Değişken faizli araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	60.780.059	54.063.264

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

Grup'un bilançosunda gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 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-31 Mart 2025		1 Ocak-31 Aralık 2024	
Değişim	%1	(%1)	%1	(%1)
Vergi öncesi kar / zarar üzerindeki etki	(615.301)	623.989	(663.494)	680.363

Kar/zararı etkilemeksizin doğrudan özkaynak etkisi bulunmamaktadır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur riski

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

Grup'un, 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yapılan işlemlerini TL'ye çevirirken kullandığı döviz kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	GBP	ABD Doları	Avro
31 Mart 2025	48,7963	37,7656	40,7019
31 Aralık 2024	44,2073	35,2803	36,8024

Grup 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla dövize dayalı varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur.

	31 Mart 2025			
	TL Karşılığı	GBP	ABD Doları	Avro
Ticari alacaklar	463.005.374	-	11.483.799	720.183
Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	329.871.553	2.753.623	4.647.532	434.560
Dönen varlıklar	792.876.927	2.753.623	16.131.331	1.154.743
Toplam varlıklar	792.876.927	2.753.623	16.131.331	1.154.743
Ticari borçlar	(470.322.052)	(144)	(11.596.551)	(795.155)
Kısa vadeli yükümlülükler	(470.322.052)	(144)	(11.596.551)	(795.155)
Uzun vadeli yükümlülükler	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	(470.322.052)	(144)	(11.596.551)	(795.155)
Riskten korunma amaçlı toplam varlık tutarı	-	-	-	-
Riskten korunma amaçlı toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-
Bilanço Dışı Türev Araçların				
Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	-	-	-	-
Net yabancı para varlık pozisyonu	322.554.875	2.753.479	4.534.780	359.588
Parasal kalemler net yabancı para				
varlık pozisyonu	322.554.875	2.753.479	4.534.780	359.588

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur riski (devamı)

	31 Aralık 2024			
	TL Karşılığı	GBP	ABD Doları	Avro
Ticari alacaklar	2.567.053.489	-	71.483.018	1.227.977
Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	203.111.584	933.831	3.912.474	552.720
Dönen varlıklar	2.770.165.073	933.831	75.395.491	1.780.697
Toplam varlıklar	2.770.165.073	933.831	75.395.491	1.780.697
Ticari borçlar	(2.338.751.115)	(158)	(65.000.689)	(1.238.568)
Kısa vadeli yükümlülükler	(2.338.751.115)	(158)	(65.000.689)	(1.238.568)
Uzun vadeli yükümlülükler	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	(2.338.751.115)	(158)	(65.000.689)	(1.238.568)
Riskten korunma amaçlı toplam varlık tutarı	-	-	-	-
Riskten korunma amaçlı toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-
Bilanço Dışı Türev Araçların				
Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	-	-	-	-
Net yabancı para varlık pozisyonu	431.413.958	933.672	10.394.802	542.128
Parasal kalemler net yabancı para varlık pozisyonu	431.413.958	933.672	10.394.802	542.128

Kur riskine duyarlılık

Aşağıdaki tablo Grup'un 31 Mart 2025 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.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur riskine duyarlılık (devamı)

31 Mart 2025	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülük	17.125.869	(17.125.869)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	17.125.869	(17.125.869)

31 Mart 2025	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
AVRO net varlık / yükümlülük	1.463.591	(1.463.591)
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	1.463.591	(1.463.591)

31 Mart 2025	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
GBP net varlık / yükümlülük	13.435.959	(13.435.959)
GBP riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	13.435.959	(13.435.959)

31 Aralık 2024	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülük	36.673.173	(36.673.173)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	36.673.173	(36.673.173)

31 Aralık 2024	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
AVRO net varlık / yükümlülük	1.991.574	(1.991.574)
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	1.991.574	(1.991.574)

31 Aralık 2024	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
GBP net varlık / yükümlülük	4.127.513	(4.127.513)
GBP riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	4.127.513	(4.127.513)

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal yükümlülükler

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

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

31 Mart 2025	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Dipnot
Finansal varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	979.188.782	979.188.782	4
Ticari alacaklar	9.461.318.157	9.461.318.157	6
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	11.972.103.495	11.972.103.495	5
Finansal yükümlülükler			
Ticari borçlar	6.453.904.899	6.453.904.899	6
Diğer borçlar	273.305.826	273.305.826	7
Kısa vadeli borçlanmalar	7.235.340.608	7.235.340.608	24

31 Aralık 2024	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Dipnot
Finansal varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	542.878.323	542.878.323	4
Ticari alacaklar	10.420.082.167	10.420.082.167	5
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	12.113.144.790	12.113.144.790	6
Finansal yükümlülükler			
Ticari borçlar	7.381.160.398	7.381.160.398	6
Diğer borçlar	55.989.349	55.989.349	7
Kısa vadeli borçlanmalar	7.053.543.274	7.053.543.274	24

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Grup, 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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

27. Finansal araçlar (devamı)

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri (devamı)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Grup'un gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar – Borsaya kote hisse senetleri	49.464.302	49.464.302	-	-
Finansal yatırımlar – Devlet tahvili ve hazine bonusu	8.016.735	8.016.735	-	-
Finansal yatırımlar – Özel sektör tahvil ve bonoları	188.292.399	188.292.399	-	-
Finansal yatırımlar – Yatırım fonları	11.726.330.059	11.726.330.059	-	-
Toplam	11.972.103.495	11.972.103.495	-	-

	31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar – Borsaya kote hisse senetleri	14.918.057	14.918.057	-	-
Finansal yatırımlar – Devlet tahvili ve hazine bonusu	10.130.548	10.130.548	-	-
Finansal yatırımlar – Özel sektör tahvil ve bonoları	137.351.855	132.630.109	4.721.746	-
Finansal yatırımlar – Yatırım fonları	11.950.744.330	11.950.744.330	-	-
Toplam	12.113.144.790	12.108.423.044	4.721.746	-

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Tebliğ seri: V No: 34'ün asgari öz sermaye yükümlüğü 7.maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, dar yetkili aracı kurumlar için 25.000.000 TL kısmi yetkili aracı kurumlar için 100.000.000 TL ve geniş yetkili aracı kurumlar için 200.000.000 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 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

28. Yatırım faaliyetlerinden gelirler

Grup'un 1 Ocak - 31 Mart 2025 ve 1 Ocak - 31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Demirbaş satış karları	2.500	5.524
Kur korumalı mevduat	-	10.528.292
Fon alış/satış ve değerlendirme	65.434.788	30.876.177
Toplam	65.437.288	41.409.993

29. Net parasal pozisyon (kayıp) / kazanç

Kar veya zarar tablosunda raporlanan Net parasal pozisyon (kayıp) / kazanç kalemi aşağıda belirtilen parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanmaktadır:

Parasal Olmayan Kalemler	31 Mart 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	
Peşin ödenmiş giderler	(665.861)
Finansal yatırımlar	5.661.989
Maddi duran varlıklar	(4.358.986)
Kullanım hakkı varlıkları	(1.392.361)
Maddi olmayan duran varlıklar	(1.084.191)
Ertelenmiş vergi varlığı	8.511.168
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	531.858
Ertelenmiş gelirler	(22.763.297)
Ödenmiş sermaye	(38.793.435)
Paylara ilişkin primler / iskontolar	(1.617.640)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları	1.867.762
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(7.299.823)
Geçmiş yıllar kar/zararları	(711.447.702)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	
Hasılat	(57.131.596)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	1.162.643
Genel yönetim giderleri (-)	27.981.300
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(4.860.705)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	3.950.186
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(1.602.893)
Finansman gelirleri	(1.824.229)
Finansman giderleri (-)	17.644.391
Dönem vergi gelir/gideri	2.547.202
Net parasal pozisyon (kayıpları) / (kazançları)	(784.984.218)

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

30. 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 - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Adi hissedarlara dağıtılabilir net kar/(zarar)	(160.394.457)	(390.685.405)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	300.000.000	300.000.000
Sürdürülen faaliyetlerden adi ve sulandırılmış hisse başına kar	(0,535)	(1,302)

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.

31. Raporlama döneminden sonraki olaylar

- Şirket vadesi 2 Haziran 2025 olan 800 milyon TL nominalli ISIN kodu TRFOYMD62519 olan 4 Nisan 2025 tarihinde borçlanma aracı çıkarmıştır.
- Şirket vadesi 13 Haziran 2025 olan 600 milyon TL nominalli ISIN kodu TRFOYMD62527 olan 14 Nisan 2025 tarihinde borçlanma aracı çıkarmıştır.
- Şirket vadesi 27 Haziran 2025 olan 900 milyon TL nominalli ISIN kodu TRFOYMD62535 olan 24 Nisan 2025 tarihinde borçlanma aracı çıkarmıştır.
- Şirket vadesi 27 Haziran 2025 olan 500 milyon TL nominalli ISIN kodu TRFOYMD62543 olan 28 Nisan 2025 tarihinde borçlanma aracı çıkarmıştır.