

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

**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLAR**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklığının ("Grup") 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal durum tabloları ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları, konsolide özkaynak değişim tabloları ve konsolide nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Deloitte; İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") şirketini, üye firma ağındaki şirketlerden ve ilişkili tüzel kişiliklerden bir Veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve üye firmalarının her biri ayrı ve bağımsız birer tüzel kişiliktir. DTTL ("Deloitte Global" olarak da anılmaktadır) müşterilere Hizmet sunmamaktadır. Global üye firma ağımla ilgili daha fazla bilgi almak için www.deloitte.com/about adresini ziyaret ediniz.

© 2022. Daha fazla bilgi için Deloitte Türkiye (Deloitte Touche Tohmatsu Limited üye şirketi) ile iletişime geçiniz.

3) Kilit Denetim Konuları (devamı)

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda "hasılat" kalemi altında muhasebeleştirmiş olduğu toplam 40.674.917.856 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 19 numaralı dipnotlarında yer almaktadır. Hasılatın finansal tablolar açısından tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının menkul kıymet satışı, aracılık komisyonları, portföy yönetim gelirleri ve kurumsal finansman gelirleri gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Grup operasyonlarının doğası gereği olarak hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması ve farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri kapsamında, hasılatın kaydedilmesiyle ilgili olarak Grup yönetiminin belirlemiş olduğu muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Ayrıca, Grup'un hasılat sürecindeki, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımını ve işleyiş etkinliğini değerlendirdik ve test ettik. Denetime konu hasılat tutarını oluşturan kalemlerden seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detaylarını karşılaştırarak test ettik.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir).
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 8 Şubat 2022 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Gaye Şentürk'tür.

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



Zere Gaye Şentürk, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Şubat 2022

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 – 57

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosu

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

Varlıklar	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönen varlıklar		3.435.825.964	1.507.740.925
Nakit ve nakit benzerleri	4	540.816.652	158.935.142
Finansal yatırımlar	5	719.182.149	338.817.633
Ticari alacaklar	6	2.164.622.595	1.001.207.064
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	25	489.608.506	56.862.298
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		1.675.014.089	944.344.766
Diğer alacaklar	7	9.163.866	2.847.150
Türev varlıklar	27	-	3.828.370
Peşin ödenmiş giderler	8	1.964.106	989.462
Diğer dönen varlıklar	9	76.596	1.116.104
Duran varlıklar		153.328.759	89.483.759
Finansal yatırımlar	5	1.517.254	1.517.254
Diğer alacaklar	7	34.205.352	27.144.307
Maddi duran varlıklar	10	50.024.024	23.148.384
Kullanım hakkı varlıkları	12	14.022.198	12.086.812
Maddi olmayan duran varlıklar	11	11.935.077	12.650.984
Ertelenmiş vergi varlığı	23	41.624.854	12.936.018
Toplam varlıklar		3.589.154.723	1.597.224.684
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		2.632.639.618	1.233.719.487
Kısa vadeli borçlanmalar	24	466.006.903	283.304.213
Ticari borçlar	6	1.742.426.280	848.220.189
- İlişkili taraflara ticari borçlar	25	14.672.418	1.703.228
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.727.753.862	846.516.961
Diğer borçlar	7	145.095.714	14.564.776
Türev yükümlülükler	27	37.500.681	4.098.881
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	3.684.651	2.115.091
Ertelenmiş gelirler	14	150.715.692	44.729.075
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	55.053.764	11.683.650
Kısa vadeli karşılıklar		32.155.933	25.003.612
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	15	32.155.933	25.003.612
Uzun vadeli yükümlülükler		98.105.816	14.713.398
Uzun vadeli borçlanmalar	24	8.673.208	8.034.117
Ertelenmiş gelirler	14	35.910.540	11.177
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	23	41.944.202	-
Uzun vadeli karşılıklar		11.577.866	6.668.104
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	17	11.577.866	6.668.104
Özkaynaklar		858.409.289	348.791.799
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		837.544.130	330.609.865
Ödenmiş sermaye	18	94.000.000	88.330.000
Paylara ilişkin primler	18	100.075.500	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları	18	(4.052.188)	(2.219.405)
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları	18	1.357.543	1.357.543
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Yabancı para çevrim farkları		207.497	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		16.015.202	9.018.965
Geçmiş yıllar karları/zararları		227.339.328	92.974.172
Net dönem karı/zararı		402.601.248	141.148.590
Kontrol gücü olmayan paylar	18	20.865.159	18.181.934
Toplam kaynaklar		3.589.154.723	1.597.224.684

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren döneme ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

Kar veya zarar kısmı	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2021	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hasılat	19	40.674.917.856	19.764.853.207
Satışların maliyeti (-)	19	(39.924.575.949)	(19.451.756.343)
Brüt kar		750.341.907	313.096.864
Genel yönetim giderleri (-)	20	(177.858.089)	(110.417.247)
Pazarlama giderleri (-)	20	(33.868.535)	(21.461.844)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	193.216.148	126.361.836
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	21	(174.080.532)	(112.854.871)
Esas faaliyet karı		557.750.899	194.724.738
Yatırım Faaliyetlerinden gelirler		200.563	128.522
Yatırım Faaliyetlerinden giderler (-)		(31.479)	(175.297)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		557.919.983	194.677.963
Finansman gelirleri	22	42.455.142	22.171.299
Finansman giderleri (-)	22	(74.834.277)	(32.705.702)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		525.540.848	184.143.560
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/ (gideri)			
Dönem vergi gideri	23	(105.973.681)	(43.487.002)
Ertelenmiş vergi geliri	23	(13.713.562)	3.433.480
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		405.853.605	144.090.038
Dönem kar/(zararının) dağılımı			
Ana ortaklık payları		402.601.248	141.148.590
Kontrol gücü olmayan paylar		3.252.357	2.941.448
Adi ve sulandırılmış pay başına kar	29	4,400	1,598
Diğer kapsamlı gelirler			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	17	(2.290.979)	(174.346)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	23	458.196	34.869
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
Yabancı para çevrim farkları		207.497	-
Diğer kapsamlı gelir		(1.625.286)	139.477
Toplam kapsamlı gelir		404.228.319	143.950.561
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı			
Ana ortaklık payları		400.975.962	141.009.113
Kontrol gücü olmayan paylar		3.252.357	2.941.448

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren döneme ait konsolide özkaynak değişim tablosu (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Birikmiş karlar						
Bağımsız denetimden geçmiş	Dipnotlar	Ödenmiş sermaye	Pay İhraç Primleri İskontolar	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları	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 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler		88.330.000		1.174.074	(2.079.928)	-	28.828.363	66.624.930	7.093.969	189.971.408	15.847.738	205.819.146
Transferler		-	-	-	-	-	64.699.934	(66.624.930)	1.924.996	-	-	-
Bağlı ortaklık sahiplik oranındaki değişimden kaynaklanan düzeltme farkı		-	-	183.469	-	-	(554.125)	-	-	(370.656)	(7.090)	(377.746)
Ödenen Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(600.162)	(600.162)
Net dönem karı/zararı		-	-	-	-	-	-	141.148.590	-	141.148.590	2.941.448	144.090.038
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	(139.477)	-	-	-	-	(139.477)	-	(139.477)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(139.477)	-	-	141.148.590	-	141.009.113	2.941.448	143.950.561
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler		88.330.000	-	1.357.543	(2.219.405)	-	92.974.172	141.148.590	9.018.965	330.609.865	18.181.934	348.791.799
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler		88.330.000	-	1.357.543	(2.219.405)	-	92.974.172	141.148.590	9.018.965	330.609.865	18.181.934	348.791.799
Transferler		-	-	-	-	-	134.152.353	(141.148.590)	6.996.237	-	-	-
Sermaye artışı		5.670.000	100.075.500	-	-	-	-	-	-	105.745.500	-	105.745.500
Bağlı ortaklık sahiplik oranındaki değişimden kaynaklanan düzeltme farkı		-	-	-	-	-	212.803	-	-	212.803	(10.280)	202.523
Ödenen temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(558.852)	(558.852)
Net dönem karı/zararı		-	-	-	-	-	-	402.601.248	-	402.601.248	3.252.357	405.853.605
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	(1.832.783)	207.497	-	-	-	(1.625.286)	-	(1.625.286)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(1.832.783)	207.497	-	402.601.248	-	400.975.962	3.252.357	404.228.319
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler		94.000.000	100.075.500	1.357.543	(4.052.188)	207.497	227.339.328	402.601.248	16.015.202	837.544.130	20.865.159	858.409.289

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren döneme ait konsolide nakit akış tablosu
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
A. İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları			
Dönem karı/zararı		405.853.605	144.090.038
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	20	24.002.812	10.815.426
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin düzeltmeler		3.276.573	12.662.773
Diğer karşılıklarla ilgili düzeltmeler, net		-	(1.544.718)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		32.379.135	10.534.403
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(35.620.679)	(4.808.680)
Türevlerin gerçeğe uygun değerine ilişkin düzeltmeler		37.230.171	4.948.151
Maddi duran varlık satış zararı		924	136.132
Vergi gelir gideri ile ilgili düzeltmeler	23	119.687.243	40.053.522
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı			
Ticari alacaklardaki değişim		(1.400.776.785)	(641.756.125)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim		(357.840.117)	(102.833.853)
Ticari borçlardaki değişim		894.206.091	601.599.926
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim		145.292.087	(66.843.449)
Ertelenmiş gelirlerdeki değişim		141.885.980	35.263.387
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(6.494.531)	(4.836.334)
Ödenen vergi	23	(62.603.567)	(32.739.497)
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(59.521.058)	4.741.102
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10-11	(44.333.452)	(23.784.208)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri	10-11	43.064	31.163
Alınan faiz		41.791.872	22.795.031
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit (çıkışı) / girişi		(2.498.516)	(958.014)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Finansal borçlardaki değişim, nakit çıkışı		(296.900.136)	(394.076.356)
Finansal borçlardaki değişim, nakit girişi		467.265.587	276.911.212
Ödenen temettü		(558.852)	(600.162)
Ödenen faiz		(69.339.518)	(28.104.027)
Paya dayalı araçların ihracından kaynaklanan nakit girişleri	18	105.745.500	-
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		206.212.581	(145.869.333)
D. Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)		237.361.251	1.807.923
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış) (A+B+C)		144.193.007	(142.086.245)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri mevcudu		158.926.023	299.204.345
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (A+B+C+D+E)	4	540.480.281	158.926.023

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

1. Grup’un organizasyonu ve faaliyet konusu

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi (“Şirket”) Türkiye’de faaliyet göstermekte olup, genel müdürlüğü 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.

Şirket’in hisselerinin %30’u halka açık hisse senetleri Borsa İstanbul’da 29 Haziran 2021 tarihinden bu yana işlem görmektedir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup’un çalışan sayısı 265’tir. (31 Aralık 2020 - 227).

Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, 9 Şubat 2022 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul’un finansal tabloları yayımladıktan sonra değiştirme yetkisi bulunmaktadır. 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay oranı (%)	31 Aralık 2021	Pay oranı (%)	31 Aralık 2020
Ordu Yardımlaşma Kurumu	69,65	65.471.524	99,63	88.001.524
Yaşar Holding A.Ş.	0,31	289.832	0,33	289.832
Yaşar Dış Ticaret A.Ş.	0,04	38.644	0,04	38.644
Halka Açık Kısım	30,00	28.200.000	-	-
Toplam	100	94.000.000	100	88.330.000

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Konsolide finansal tabloların hazırlanma esasları

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin (“Şirket”) ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte “Grup”), yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.1 Konsolide finansal tabloların hazırlanma esasları (devamı)

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS"lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS, KGGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir. Konsolide Finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlar ile KGGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi'ne uygun olarak 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 ünvanı	Kuruluş ve faaliyet yeri	Esas faaliyet konusu	31 Aralık 2021 sermayedeki pay oranı (%)	31 Aralık 2020 sermayedeki pay oranı (%)
OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi	İstanbul	Yatırım Ortaklığı	47,32	47,29
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 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 Aralık 2021 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 Aralık 2021 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 3'tür.

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.'nin fiili faaliyet konusu portföy yöneticiliği olup, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 12'dir. İşletme'nin ana ortağı OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş., nihai ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu'dur. 31 Aralık 2021 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 Aralık 2021 tarihi itibarı ile çalışan personel sayısı 80'dir. Şirket'in ana ortağı OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş., nihai ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu'dur. 31 Aralık 2021 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 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem konsolide finansal tablolar yeniden düzenlenmektedir. Grup’un 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren konsolide finansal tabloları hazırlarken kullandığı önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2020 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) 2021 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da değişiklikler içeren Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama’daki değişiklikler, reformun gerektirdiği değişikliklere pratik bir çözüm getirmekte olup, korunma muhasebesinin hükümlerine ilişkin olarak Gösterge Faiz Oranı Reformu uyarınca korunma muhasebesinin sona erdirilmesine gerek olup olmadığına, ve Gösterge Faiz Oranı Reformu’na tabi olan finansal araçlardan kaynaklanan ve işletmenin maruz kaldığı risklerin niteliği ve kapsamı ile işletmenin bu riskleri nasıl yönettiği ve işletmenin alternatif gösterge faiz oranlarına geçişi tamamlamak açısından kaydettiği ilerleme ve işletmenin bu geçiş sürecini nasıl yönettiğine açıklık getirir.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’ya yapılan bu değişiklikler 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup yönetimi, bu değişikliklerin Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar</i>
TMS 16 (Değişiklikler)	<i>Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>
TMS 37 (Değişiklikler)	<i>Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>
TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020	<i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41’e Yapılan Değişiklikler</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>
TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

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 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 muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2023 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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.

TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 3 (Değişiklikler) *Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar*

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve’de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

TMS 16 (Değişiklikler) *Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar*

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kar veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 37 (Değişiklikler) *Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti*

TMS 37’de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeye doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

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'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması 'nda Yapılan Değişiklik

TFRS 1'de yapılan değişikliklerle, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS'leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dahil edilerek, TFRS'leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar'da Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler'de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklikle TMS 41'in 22'nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dahil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023'e ertelenmesiyle sigortacılara sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) Haziran 2020'de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlememeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler'i yayımlamıştır.

Değişiklik ilk yayımlandığında, kolaylaştırıcı uygulama kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi durumunda geçerliydi. Kiralayanların kiracılara COVID-19 ile ilgili kira imtiyazları sunmaya devam etmesi ve COVID-19 pandemisinin etkilerinin devam etmesi ve bu etkilerin önemli olması nedenleriyle, KGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabileceği süreyi bir yıl uzatmıştır.

Bu yeni değişiklik kiracılar tarafından, 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

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

TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) esas almalarını gerektirmektedir.

TMS 1’de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı

Bu değişiklik “muhasebe tahminlerindeki değişiklik” tanımı yerine “muhasebe tahmini” tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir.

TMS 8’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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

TMS 12 (Değişiklikler) Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların olduğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

TMS 12’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmesinden 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.

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.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Muhasebe politikaları (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

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 muhasebeleştirilmede 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.

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).

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Muhasebe politikaları (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

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

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 değerlendirilme 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 ((i) – (iii)’e bakınız) 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;
- 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 faydalanan değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Muhasebe politikaları (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

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.

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.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Muhasebe politikaları (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması 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 yansıtabilecek 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 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden 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 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden 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 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden 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 amortismanına 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 amortismanına 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, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Hisse başına kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye’de şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve yeniden değerlendirme fonundan hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden 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.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2021 yılı için %25’tir (2020: %22). Bazı Vergi Kanunlarında değişiklik yapılmasına dair Kanun 28 Kasım 2017’de TBMM’de onaylanmış ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak kurumlar vergisi oranını 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20’den %22’ye çıkarılacak şekilde yürürlüğe girmiştir. 21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32. maddesi ile Kurumlar Vergisi oranı %20 olarak belirlenmiştir. Bu oran, 22 Nisan 2021 tarih ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11 ve 14’üncü maddesinde yer alan hüküm ile 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için geçerli olmak üzere 2021 hesap dönemi kurum kazançları için %25, 2022 hesap dönemi kazançları için %23 olarak yeniden düzenlenmiştir. 2021 hesap dönemi kazançları için verilecek olan birinci dönem geçici vergi beyannamesinde uygulanan oran %20 olup ikinci geçici vergi vergilendirme döneminden Grup finansal tablolarında kurum kazançlarına geçerli olan %25 Kurumlar Vergisi oranını uygulamıştır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Muhasebe politikaları (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Kurumlar vergisi (devamı)

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.

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 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 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 kanununa 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, 2022 yılında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %23 (2020: %20), 2022 yılı sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır. (2020:%20)

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 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden 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 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır.

2.7 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.

İlk olarak Çin’de ortaya çıkan yeni bir koronavirüs türü (COVID-19), 11 Mart 2020’de Dünya Sağlık Örgütü tarafından küresel olarak ülkeleri etkileyen bir salgın olarak sınıflandırılmıştır. COVID-19’un ekonomik koşullar, sektörler, işletmeler, tüketiciler ve bununla birlikte varlık ve emtia fiyatları, likidite, kurlar, faiz oranları, para ve sermaye piyasaları ve diğer pek çok konuda etkileri olmakta ve geleceğe ilişkin belirsizliğini korumaktadır. Virüsün ekonomilerde yarattığı tahribatı sınırlamak amacıyla birçok ülke finansal ve mali destek programları açıklarken, Türkiye’de, şirketleri ve hane halkını bu zorlu koşullarda desteklemek amacıyla düzenleyici mali ve parasal aksiyonları hayata geçirmiştir. Şirketler ve belirli sektörler üzerindeki olumsuz etkilerle mücadele için düzenleyici ilave önlemler açıklanmaya devam etmektedir.

Grup, 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının konsolide finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Grup, 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının olası etkilerini konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli tahmin ve varsayımlardaki etkisini değerlendirmiş ve önemli bir etkisi olmadığı kanaatine varmıştır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

3. Bölümlere göre raporlama

Grup’un, Yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren dört faaliyet bölümü bulunmaktadır. Bu bölümler risk ve getiri açısından farklı ekonomik durumlardan etkilendikleri için ayrı ayrı yönetilmektedir. Bu kapsamda, Grup ağırlıklı olarak Türkiye’de ve sermaye ve para piyasalarında faaliyet gösterdiği için, finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması bu operasyonları gerçekleştiren şirketlerin yapılanmasına göre aracı kurum, yatırım ortaklığı, portföy yönetimi ve sigorta başlıkları altında yapılmıştır.

31 Aralık 2021	Aracı Kurum	Portföy Yönetimi	Yatırım Ortaklığı	Sigorta	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
Ticari faaliyetlerden brüt kar(zarar)	591.887.255	37.029.748	8.463.582	113.636.693	(675.372)	750.341.907
Brüt kar/zarar	591.887.255	37.029.748	8.463.582	113.636.693	(675.372)	750.341.907
Esas faaliyet karı/zararı	424.711.944	27.462.128	6.174.155	99.904.425	(501.754)	557.750.899
Finansman gideri öncesi faaliyet kârı/zararı	424.894.432	27.462.128	6.174.155	99.891.021	(501.754)	557.919.983
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı	387.685.360	27.711.795	6.174.155	104.471.292	(501.754)	525.540.848
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri	(88.438.408)	(6.919.768)	-	(24.329.066)	-	(119.687.243)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı	299.246.952	20.792.026	6.174.155	80.142.226	(501.754)	405.853.606
Dönem karı / zararı	299.246.952	20.792.026	6.174.155	80.142.226	(501.754)	405.853.605
Dönen varlıklar	1.880.762.460	44.431.589	41.007.542	1.480.573.929	(10.949.558)	3.435.825.964
Duran varlıklar	97.730.230	1.764.280	116.424	61.967.883	(8.250.058)	153.328.759
Kısa vadeli yükümlülükler	1.263.225.930	4.649.615	1.324.717	1.364.827.268	(1.387.912)	2.632.639.618
Uzun vadeli yükümlülükler	58.169.693	664.867	189.598	39.081.658	-	98.105.816
Özkaynaklar	657.097.068	40.881.387	39.609.652	138.632.886	(17.811.703)	858.409.289

31 Aralık 2020	Aracı Kurum	Portföy Yönetimi	Yatırım Ortaklığı	Sigorta	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
Ticari faaliyetlerden brüt kar(zarar)	240.273.225	16.724.832	7.493.749	49.276.583	(671.525)	313.096.864
Brüt kar/zarar	240.273.225	16.724.832	7.493.749	49.276.583	(671.525)	313.096.864
Esas faaliyet karı/zararı	146.150.936	11.873.015	5.580.779	31.657.770	(537.762)	194.724.738
Finansman gideri öncesi faaliyet kârı/zararı	146.147.411	11.873.015	5.580.779	31.614.521	(537.762)	194.677.963
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı	132.642.675	12.297.123	5.580.779	34.160.745	(537.762)	184.143.560
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri	(29.265.570)	(2.719.651)	-	(8.068.301)	-	(40.053.522)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı	103.377.105	9.577.472	5.580.779	26.092.444	(537.762)	144.090.038
Dönem karı / zararı	103.377.105	9.577.472	5.580.779	26.092.444	(537.762)	144.090.038
Dönen varlıklar	1.200.162.258	21.719.851	34.554.444	261.271.815	(9.967.443)	1.507.740.925
Duran varlıklar	64.881.060	417.201	177.168	32.258.387	(8.250.058)	89.483.759
Kısa vadeli yükümlülükler	1.000.837.347	1.709.985	124.813	231.250.318	(202.976)	1.233.719.487
Uzun vadeli yükümlülükler	10.268.572	337.707	110.399	3.996.720	-	14.713.398
Özkaynaklar	253.937.399	20.089.361	34.496.401	58.283.163	(18.014.525)	348.791.799

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar**

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

4. Nakit ve nakit benzerleri

Grup’un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kasa	2.710	2.710
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	114.079.949	133.161.053
-Vadeli mevduat	391.881.557	3.088.331
Ters-repo işlemlerinden alacaklar	34.059.355	22.337.880
Borsa para piyasasından alacaklar	793.081	345.168
Toplam	540.816.652	158.935.142
Faiz tahakkukları (-)	(336.371)	(9.119)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	540.480.281	158.926.023

Grup’un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2021				
Para birimi	Tutar (Orijinal döviz)	Vade tarihi	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
(Faiz tahakkukları dahil)				
EURO	2.233.956	23 Şubat 2022	33.980.072	2,10
USD	26.000.000	7 Ocak 2022	346.733.030	0,50
TL	5.000.000	14 Ocak 2022	5.040.685	16,50
TL	2.500.000	31 Ocak 2022	2.501.507	22,00
TL	500.000	7 Ocak 2022	500.240	17,50
TL	3.119.446	18 Şubat 2022	3.126.023	15,39
Toplam			391.881.557	
31 Aralık 2020				
Para birimi	Tutar (Orijinal döviz)	Vade tarihi	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
USD	420.000	15 Ocak 2021	3.088.331	3,50
Toplam			3.088.331	

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

Ters repo işlemlerinin faiz oranları % 6,50-17,50 (31 Aralık 2020: % 6,5-18,00) aralığında olup vadeleri 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 dönemleri için sırasıyla 3 Ocak 2022 ve 4 Ocak 2021’dir.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar**

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

5. Finansal Yatırımlar

Grup’un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	719.182.149	338.817.633
Toplam	719.182.149	338.817.633

Grup’un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Özel sektör tahvili	192.472.639	192.472.639
Borsaya kote hisse senetleri	21.097.944	21.097.944
Yatırım fonları	505.548.672	505.548.672
Devlet tahvili ve hazine bonosu	62.894	62.894
Toplam	719.182.149	719.182.149

	31 Aralık 2020	
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Özel sektör tahvili	184.400.804	184.400.804
Borsaya kote hisse senetleri	5.950.443	5.950.443
Yatırım fonları	115.783.653	115.783.653
Devlet tahvili ve hazine bonosu	32.682.733	32.682.733
Toplam	338.817.633	338.817.633

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden 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 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla BIST’de gerçekleşen en son işlem fiyatı dikkate alınmaktadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş. (“BIST”) ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VİOP”) işlem teminatı olarak İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’ye (“Takasbank”) gerçeğe uygun değeri 62.894 TL olan devlet tahvili (31 Aralık 2020: tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri 95.115 TL) teminat olarak verilmiştir.

Grup’un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla repoya konu finansal yatırımlarının tutarı 7.949.527 TL’dir (31 Aralık 2020: 15.828.142 TL)

Grup’un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2021	
	Makul değeri	Kayıtlı değeri
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	1.517.254	1.517.254
Toplam	1.517.254	1.517.254
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2020	
	Makul değeri	Kayıtlı değeri
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	1.517.254	1.517.254
Toplam	1.517.254	1.517.254

(*) 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 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 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

6. Ticari alacaklar ve borçlar

Grup’un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 25)	489.608.506	56.862.298
Diğer taraflardan ticari alacaklar	1.675.014.089	944.344.766
-Müşteri işlemlerinden alacaklar	648.451.467	399.181.062
-Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	151.070.000	186.809.000
-Takas ve Saklama Merkezi'nden alacaklar (*)	16.198.415	54.824.918
-Vdl. İşl.ve Ops. Szlş. Tks Merkezi'nden alacaklar	332.698.363	153.706.760
-Diğer ticari alacaklar (*)	528.072.092	151.299.274
-Beklenen kredi zararları (-)	(1.476.248)	(1.476.248)
Toplam	2.164.622.595	1.001.207.064

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 16.198.415 TL (31 Aralık 2020– 54.824.918 TL) tutarındaki ticari alacak bakiyesi İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”) T+2 işlemlerinden ve kaldıraçlı işlemler teminatından oluşmaktadır. Diğer ticari alacakların 495.751.541 TL’si sigorta prim alacaklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 131.081.840 TL).

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

Grup’un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 25)	14.672.418	1.703.228
Diğer taraflara ticari borçlar	1.727.753.862	846.516.961
-Borsa Para Piyasasına borçlar	151.070.000	186.809.000
-Kısa vadeli ticari borçlar (*)	1.232.066.299	463.763.673
-Takas ve saklama merkezine borçlar	11.919.208	42.237.535
-Vdl. işl. ve Ops. Szlş. Takas Merkezi'ne borçlar(**)	332.698.355	153.706.753
Toplam	1.742.426.280	848.220.189

(*) Kısa vadeli ticari borçların tutarının 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sırasıyla 7.949.527 TL ve 15.828.142 TL tutarındaki kısmı repodan sağlanan fonlardan oluşmaktadır.

(**) Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri takas merkezine borçlar tutarlarının 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri sırasıyla 332.698.355 TL ve 153.706.753 TL tutarındaki kısmı müşteriler adına yapılan VİOP işlemlerini ifade etmektedir.

Beklenen kredi zararları hareket tablosu

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
1 Ocak itibarıyla beklenen zarar karşılığı	1.476.248	9.351.248
Tahsilatlar	-	(7.875.000)
	1.476.248	1.476.248

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

7. Diğer alacaklar ve borçlar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup’un diğer kısa vadeli alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
VİOP işlem teminatı	9.008.523	2.378.594
Vergi dairesinden alacaklar	155.343	468.556
Toplam	9.163.866	2.847.150

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup’un diğer uzun vadeli alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Verilen depozito ve teminatlar (*)	34.205.352	27.144.307
Toplam	34.205.352	27.144.307

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla verilen depozito ve teminat bakiyesinin 33.963.009 TL (31 Aralık 2020: 26.988.818 TL)’lik kısmı Takasbank’tan, 87.500 TL (31 Aralık 2020: 87.500 TL)’lik kısmı Borsa İstanbul’dan ve 154.843 TL (31 Aralık 2020: 67.898 TL)’lik kısmı diğer depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup’un kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	2.632.203	14.270.598
Diğer (*)	142.463.511	294.178
Toplam	145.095.714	14.564.776

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla diğer bakiyesinin 142.406.235 TL’si OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.’nin emanetteki hasar borçlarından oluşmaktadır. (31 Aralık 2020: 294.178 TL)

8. Peşin ödenmiş giderler

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup’un peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gelecek aylara ait giderler (*)	1.964.106	989.462
Toplam	1.964.106	989.462

(*) 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla gelecek aylara ait giderler peşin ödenmiş kira ve sigorta giderleri tutarlarından oluşmaktadır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar**

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

9. Diğer dönen varlıklar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup’un diğer dönen varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İndirilecek asgari geçim indirimi	51.341	41.068
İndirilecek KDV	6.306	1.075.036
Diğer	18.949	-
Toplam	76.596	1.116.104

10. Maddi duran varlıklar

	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Maliyet				
Makine teçhizat	8.606.741	18.395.335	(29.450)	26.972.626
Mobilya ve mefruşat	2.524.827	756.983	(17.299)	3.264.511
Özel maliyetler	17.328.452	18.600.829	-	35.929.281
Toplam	28.460.020	37.753.147	(46.749)	66.166.418
(-) Birikmiş amortisman				
Makine teçhizat	1.910.521	3.506.378	(5.906)	5.410.993
Mobilya ve mefruşat	1.327.747	857.603	3.145	2.188.495
Özel maliyetler	2.073.368	6.469.538	-	8.542.906
Toplam	5.311.636	10.833.519	(2.761)	16.142.394
Net defter değeri	23.148.384			50.024.024
	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet				
Makine teçhizat	4.033.731	6.399.299	(1.826.289)	8.606.741
Mobilya ve mefruşat	1.622.574	918.911	(16.658)	2.524.827
Özel maliyetler	3.251.285	15.527.905	(1.450.738)	17.328.452
Toplam	8.907.590	22.846.115	(3.293.685)	28.460.020
(-) Birikmiş amortisman				
Makine teçhizat	2.686.154	957.628	(1.733.261)	1.910.521
Mobilya ve mefruşat	1.279.470	52.566	(4.289)	1.327.747
Özel maliyetler	3.051.916	413.043	(1.391.591)	2.073.368
Toplam	7.017.540	1.423.237	(3.129.141)	5.311.636
Net defter değeri	1.890.050			23.148.384

Grup’un sahip olduğu sabit kıymetlerde 31 Aralık 2021 itibarıyla teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2020 Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren döneme ait 10.833.519 TL’lik amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. (31 Aralık 2020 : 1.423.237 TL)

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar**

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

11. Maddi olmayan duran varlıklar

	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Maliyet				
Haklar- bilgi işlem ve yazılım programları	24.140.257	6.580.305	-	30.720.562
Toplam	24.140.257	6.580.305	-	30.720.562
Eksi: Birikmiş itfa payları				
Haklar- bilgi işlem ve yazılım programları	11.489.273	7.296.212	-	18.785.485
Toplam	11.489.273	7.296.212	-	18.785.485
Net defter değeri	12.650.984			11.935.077

	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet				
Haklar- bilgi işlem ve yazılım programları	23.206.884	938.093	(4.720)	24.140.257
Toplam	23.206.884	938.093	(4.720)	24.140.257
Eksi: Birikmiş itfa payları				
Haklar- bilgi işlem ve yazılım programları	5.238.754	6.252.486	(1.967)	11.489.273
Toplam	5.238.754	6.252.486	(1.967)	11.489.273
Net defter değeri	17.968.130			12.650.984

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren döneme ait 7.296.212 TL’lik itfa payı giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Aralık 2020: 6.252.486 TL).

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

12. Kullanım Hakkı Varlıkları

Grup, kullanım hakkı varlıklarını kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir (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, ve (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 Aralık 2021 tarihi itibarı ile kullanım hakkı varlıkları 14.022.198 TL’dir. (31 Aralık 2020: 12.086.812 TL)

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren döneme ait 5.873.081 TL’lik amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Aralık 2020: 3.139.702 TL)

13. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Personel vergileri	2.903.973	1.745.715
Diğer vergiler	780.678	369.376
Toplam	3.684.651	2.115.091

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden 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 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	150.715.692	44.729.075
Toplam	150.715.692	44.729.075
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	35.910.540	11.177
Toplam	35.910.540	11.177

15. Kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dava karşılıkları	12.735.357	12.735.357
Diğer karşılıklar	19.420.576	12.268.255
Toplam	32.155.933	25.003.612

(*) Alınan hukuki görüşlere göre davalar için ayrılmış olan karşılık tutarından daha önemli bir kayba yol açmayacağı değerlendirilmektedir. Diğer karşılıklar rakamı 17.250.000 TL tutarında personel prim karşılığı tutarını içermektedir. (31 Aralık 2020: 10.875.000 TL)

16. Koşullu varlık ve yükümlülükler

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un vermiş olduğu teminatlar aşağıda gösterilmiştir.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Verilen teminat mektupları	438.032.242	157.562.988
Verilen devlet tahvilleri-nominal	100.000	100.000
Toplam	438.132.242	157.662.988

Teminat mektupları ve devlet tahvillerinin 430.000.000 TL'si işlem limitleri için Takasbank'a, 7.676.536 TL'si açılmış olan davalar için verilmiştir. (31 Aralık 2020: 150.000.000 TL Takasbank, 100.000 TL Borsa İstanbul, 6.706.482 TL davalar)

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

16. Koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup’un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

Grup tarafından verilen TRİ’ler (*)	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	438.132.242	157.662.988
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	438.132.242	157.662.988

(*) 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup tarafından verilmiş olan ipotek ve rehin bulunmamaktadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla müşteriler adına bankada tutulan ve nazım hesaplarda takip edilen mevduatlar 1.033.284.215 TL’dir (31 Aralık 2020 – 570.838.853 TL).

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Takasbank’ta emanette bulunan menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yatırım fonları	18.042.780.891	11.708.474.979
Hisse senetleri	9.005.537.274	7.122.664.432
Sabit getirili menkul kıymetler	5.969.117.597	7.425.028.872
Kaldıraçlı İşlemler	333.414	1.164.881
Toplam	33.017.769.176	26.257.333.164

Taahhütler

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup’un 7.949.527 TL tutarında geri alım (repo) taahhüdü bulunmaktadır. (31 Aralık 2020: 15.828.142 TL)

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden 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 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık tam 8.284,51 TL (31 Aralık 2020– 7.117,17 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.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

- İskonto oranının yıllık olarak %1 artırılması halinde, tanımlanmış fayda yükümlülüğü % 8.9 oranında azalmaktadır.
- İskonto oranının yıllık olarak %1 azaltılması halinde, tanımlanmış fayda yükümlülüğü %10.4 oranında artmaktadır.
- Yıllık enflasyon oranının %1 artırılması halinde, tanımlanmış fayda yükümlülüğü %10.7 oranında artmaktadır.
- Yıllık enflasyon oranının %1 azaltılması halinde, tanımlanmış fayda yükümlülüğü % 9.3 oranında azalmaktadır.
- İsteğe bağlı ayrılma olasılığının kullanılmaması halinde, tanımlanmış fayda yükümlülüğü % 7.0 oranında artmaktadır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup’un çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	7.696.160	4.351.701
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	3.881.706	2.316.403
Toplam	11.577.866	6.668.104

Kıdem tazminatı karşılığı

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı itibarıyla karşılık	4.351.701	3.688.240
Hizmet maliyeti	906.304	660.980
Faiz maliyeti	755.924	484.469
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	2.290.979	174.346
Ödenen kıdem	(608.748)	(656.334)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	7.696.160	4.351.701

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden 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 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 200.000 TL nakit ve 29.800.000 TL sermaye avansından olmak üzere yapılan sermaye artışı ile birlikte Grup’un sermayesi 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 88.330.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 1.000.000.000 TL’lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 5.670.000 TL artırılarak 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 10 Haziran 2021’de 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 sermaye artışı 18,65 TL fiyat ile gerçekleşmiştir. Elde edilen tutarın 5.670.000 TL’lik kısmı ödenmiş sermaye altında geriye kalan 100.075.500 TL’lik kısım ise paylara ilişkin primlerde görülmektedir.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

18. Özkaynaklar (devamı)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup’un kayıtlı sermayesi 94.000.000 TL’dir (31 Aralık 2020– 88.330.000 TL).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla nominal değeri 1 Kuruş (31 Aralık 2020– 1 Kuruş) olan 9.400.000.000 adet (31 Aralık 2020– 8.833.000.000 adet) hisse senedi mevcuttur.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup’un ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay oranı (%)	31 Aralık 2021	Pay oranı (%)	31 Aralık 2020
Ordu Yardımlaşma Kurumu	69,65	65.471.524	99,63	88.001.524
Yaşar Holding A.Ş.	0,31	289.832	0,33	289.832
Yaşar Dış Ticaret A.Ş.	0,04	38.644	0,04	38.644
Halka Açık Kısım	30,00	28.200.000	-	-
Toplam	100	94.000.000	100	88.330.000

Yasal yedekler

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 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 dağıtımaya açıktır.

Şirketin Türk Ticaret Kanunu düzenlemelerine uygun olarak hazırladığı finansal tablolarında yer alan net dönem karından varsa bilançodaki geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra ulaşılan tutar üzerinden;

- Türk Ticaret Kanunu’nun 519. maddesi uyarınca toplam genel kanuni yedek akçe tutarı ödenmiş sermayenin %20’sine ulaşıncaya kadar %5 genel kanuni yedek akçe ayrılır.
- Kanunu’nun 519. Maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendine uygun olarak %5 oranında birinci temettü ayrılır.
- Bakiye kısım Genel Kurul’un tespit edeceği şekilde dağıtılır veya olağanüstü yedek akçe olarak ayrılarak geçmiş karlarına ilave edilir.
- Türk Ticaret Kanunu’nun 519. Maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendi uyarınca, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu genel kanuni yedek akçeye eklenir. Kar payının ve/veya bilançodaki dağıtılmamış karların sermaye artırımını suretiyle pay senedi olarak dağıtılması durumunda genel kanuni yedek akçe ayrılmaz.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

18. Özkaynaklar (devamı)

Kanuni yedek akçeler toplamının çıkarılmış sermayenin yarısını aşmış olması durumunda, Genel Kurul, çıkarılmış sermayenin yarısını aşan kanuni yedek akçelerin ne şekilde kullanılacağı hususunu serbestçe karara bağlayacaktır.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

31 Temmuz 2004 tarihli 25539 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 5228 sayılı “Bazı Vergi Kanunlarında Değişiklik Yapılması Hakkındaki Kanun” uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal kalemlerine ait enflasyon farkları tutarının, düzeltme sonucu oluşan geçmiş yıl zararlarına mahsup edilebilmesi veya kurumlar vergisi mükelleflerince sermayeye ilave edilebilmesi mümkün olmakta ve bu işlemler kar dağıtımı sayılmamaktadır.

Şirket’in bağlı ortaklıklarından OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş., 26 Mart 2021 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 2020 yılı karından net 1.060.904 TL’nin temettü olarak dağıtılmasına karar verilmiştir. (2020: Şirket’in bağlı ortaklıklarından OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş., 31 Mart 2020 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 2019 yılı karından net 1.137.923 TL’nin temettü olarak dağıtılmasına karar verilmiştir.).

Kontrol gücü olmayan paylar

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

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kontrol gücü olmayan payların hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	18.181.934	15.847.738
Sahiplik oranında değişimden kaynaklanan net düzeltme farkı	(10.280)	(7.090)
Cari dönem kar payı	3.252.357	2.941.448
Temettü	(558.852)	(600.162)
Dönem sonu	20.865.159	18.181.934

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler

1 Ocak - 31 Aralık 2021 dönemine ait Grup’un gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar 1.357.543 TL tutarındaki değer artışı özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2020–1.357.543 TL)

Grup, 10 Mart 2021 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararına istinaden 2020 yılı konsolide karı olan 141.148.590 TL’nin 6.996.237 TL’sini 1.Tertip Yasal Yedek Akçe olarak ayırdıktan sonra, 134.152.352 TL’sinin geçmiş yıl kar/zararlarına transferine karar vermiştir. (2020: Grup, 30 Mart 2020 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 2019 yılı konsolide karı olan 66.624.930 TL’nin 1.924.996 TL’sini 1.Tertip Yasal Yedek Akçe olarak ayırdıktan sonra, 64.699.934 TL’sinin geçmiş yıl kar/zararlarına transferine karar vermiştir.)

Grup’un kıdem tazminatı karşılığı aktüer firma tarafından 6 ayda 1 hesaplanmaktadır, (4.052.188) TL tutarındaki net birikmiş aktüeryal (kayıp) öz kaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiş (31 Aralık 2020: (2.219.405) TL.)

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar**

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

19. Hasılat ve satışların maliyeti

Hasılat	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Satış gelirleri	40.218.738.419	19.506.494.482
- Sabit getirili menkul kıymet satışları	39.320.154.457	19.363.175.500
- Hisse senedi satışları	626.861.509	88.161.380
- Diğer menkul kıymet satışları	271.722.453	55.157.602
Esas faaliyetlerden gelirler	125.693.278	42.028.204
- Müşterilerden alınan faiz gelirleri	125.693.278	42.028.204
Esas faaliyetlerden hizmet gelirleri	330.486.159	216.330.521
- Hisse senedi aracılık komisyonları	95.046.267	100.299.293
- Sigorta komisyon geliri	113.636.693	49.276.583
- Kurumsal finansman gelirleri	54.657.007	15.099.253
- Vadeli işlem sözleşme komisyon gelirleri	10.443.396	6.726.952
- İtfâ ve faiz geliri	4.016.753	2.060.728
- Temettü gelirleri	400.478	427.794
- Diğer komisyonlar	800.087	402.025
- Kaldıraçlı işlemler kar/zarar	203.382	332.110
- Repo işlemlerinden komisyonlar	2.259.562	2.150.920
- Kesin işlemlerden komisyonlar	218.162	368.224
- Varant komisyon gelirleri	162.202	143.874
- Türev işlemler komisyonları	3.670.440	4.599.903
- Komisyon iadeleri	(99.500)	(64.065)
- Diğer	45.071.230	34.506.927
Toplam	40.674.917.856	19.764.853.207
Satışların maliyeti	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Satışların maliyeti		
Sabit getirili menkul kıymet satış maliyetleri	(39.263.896.314)	(19.331.532.283)
Hisse senedi satış maliyetleri	(604.871.428)	(78.724.088)
Diğer menkul kıymet satış maliyetleri	(55.808.207)	(41.499.972)
Toplam	(39.924.575.949)	(19.451.756.343)

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

20. Faaliyet giderleri

Grup’un 1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak- 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Genel yönetim giderleri	(177.858.089)	(110.417.247)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(33.868.535)	(21.461.844)
Toplam	(211.726.624)	(131.879.091)

a) Genel yönetim giderleri

Grup’un 1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Personel ücret ve giderleri	(92.422.810)	(59.266.851)
Bilgi işlem gideri	(14.261.672)	(9.735.296)
Haberleşme gideri	(11.690.754)	(7.008.007)
Vergi, resim ve harç giderleri	(5.604.678)	(3.938.999)
Temizlik ve güvenlik giderleri	(1.902.070)	(2.004.029)
Amortisman ve itfa giderleri (Not 10, 11 ve 12)	(24.002.812)	(10.815.426)
Danışmanlık ve denetim gideri	(16.536.785)	(8.836.576)
Ulaşım gideri	(461.728)	(260.420)
Üyelik, aidat, gider ve katkı payları	(1.783.025)	(1.306.158)
Taşıt giderleri	(758.359)	(401.202)
Sigorta gideri	(1.121.577)	(396.391)
Eğitim ve seminer giderleri	(419.449)	(271.770)
Komisyon ve diğer hizmet giderleri	(736.004)	(299.857)
Diğer genel yönetim giderleri	(6.156.366)	(5.876.265)
Toplam	(177.858.089)	(110.417.247)

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

b) Pazarlama satış ve dağıtım giderleri

Grup’un 1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hisse senedi işlem payları ve tescil ücretleri	(8.134.711)	(7.665.879)
MKK Takas ve saklama giderleri	(9.470.977)	(5.881.649)
Tahvil ve VİOP işlem payları ve tescil ücretleri	(6.451.888)	(4.724.022)
Teminat mektubu komisyonları	(1.321.441)	(613.374)
Banka masrafları	(1.443.829)	(969.482)
İlan reklam ve tanıtım giderleri	(3.627.852)	(128.431)
Diğer	(3.417.837)	(1.479.007)
Toplam	(33.868.535)	(21.461.844)

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

21. Diğer faaliyet gelirleri / giderleri

Grup’un 1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Döviz alım satım ve değerleme geliri	167.919.178	109.827.635
Fon hizmet geliri	3.060.251	2.165.431
Menkul kıymet satış karı	18.356.125	6.324.826
Diğer Gelirler	3.880.594	8.043.944
Toplam	193.216.148	126.361.836

Grup’un 1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Müşteri işlem zararı	(83.863)	(21.625)
Döviz alım satım ve değerleme zararları	(150.382.064)	(109.322.676)
Menkul kıymet gider reeskont ve satış zararları	(23.182.100)	(2.766.492)
Diğer	(432.505)	(744.078)
Toplam	(174.080.532)	(112.854.871)

22. Finansal gelirler / giderler

Grup’un 1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine finansal gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Sabit getirili menkul kıymet faiz gelirleri	34.634.318	16.058.198
Mevduat faiz gelirleri	7.820.824	6.113.101
Toplam	42.455.142	22.171.299

Grup’un 1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Borçlanma araçları faiz gideri	(36.088.488)	(19.877.152)
BPP faiz giderleri	(27.354.684)	(5.551.391)
Banka kredi faizleri	(5.745.345)	(3.960.356)
Repo faiz gideri	(4.109.206)	(2.532.143)
Kiralama yükümlülüğü	(1.474.144)	(771.353)
Diğer faiz gideri	(62.410)	(13.307)
Toplam	(74.834.277)	(32.705.702)

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

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

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla peşin ödenen kurumlar vergisi tutarı kurumlar vergisi karşılığı tutarından mahsup edilmiştir. 31 Aralık 2021 itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü tutarı 55.053.764 TL’dir (31 Aralık 2020: 11.683.650 TL).

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren dönemlere ait vergi giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kar veya zarar tablosunda raporlanan toplam vergi gideri		
- Kurumlar vergisi gideri	(105.973.681)	(43.487.002)
- Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	(13.713.562)	3.433.480
Dönem vergi gideri	(119.687.243)	(40.053.522)

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmaktadır.

Türkiye’de Vergi Kanunlarında değişiklik yapılmasına dair Kanun 28 Kasım 2017’de TBMM’de onaylanmış ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak kurumlar vergisi oranını 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20’den %22’ye çıkarılacak şekilde yürürlüğe girmiştir. 21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32. maddesi ile Kurumlar Vergisi oranı %20 olarak belirlenmiştir. Bu oran, 22 Nisan 2021 tarih ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11 ve 14’üncü maddesinde yer alan hüküm ile 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için geçerli olmak üzere 2021 hesap dönemi kurum kazançları için %25, 2022 hesap dönemi kazançları için %23 olarak yeniden düzenlenmiştir. 2021 hesap dönemi kazançları için verilecek olan birinci dönem geçici vergi beyannamesinde uygulanacak oran %20 olup ikinci geçici vergi vergilendirme döneminden itibaren %25 olarak uygulanacaktır. Bu kapsamda, Grup 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarında kurum kazançlarına geçerli olan %25 Kurumlar Vergisi oranını uygulamıştır. (2022 yılı için %23 , sonraki dönemlerde %20 olacaktır.) (2020: %22)

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 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden 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.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, 2022 yılında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %23 (2020: %20), 2022 yılı sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır. (2020:%20)

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.

Cari vergi yükümlülüğü	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Cari kurumlar vergisi karşılığı	105.973.681	43.487.002
Eksi : Peşin ödenen vergi ve fonlar	(50.919.917)	(31.803.352)
	55.053.764	11.683.650

Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü hareket tablosu:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı	12.936.018	9.467.669
Kar veya zararda muhasebeleştirilen	(13.713.562)	3.433.480
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen	458.196	34.869
Ertelenmiş vergi varlığı	(319.348)	12.936.018

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Maddi duran varlık amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(3.969.913)	(2.193.455)
Kıdem tazminatı karşılıkları	1.521.855	858.898
Dava ve değer düşüklüğü karşılıkları	5.745.347	4.833.784
Ertelenmiş gelirler	42.924.033	8.948.050
Birikmiş izin yükümlülüğü	776.174	452.643
Kullanım hakkı varlığı	104.521	39.317
Diğer(*)	(47.421.365)	(3.219)
	(319.348)	12.936.018

(*) Diğer kaleminde bulunan (47.421.365 TL)’lik tutar finansal yatırımların ertelenmiş vergi etkisinden oluşmaktadır.

24. Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İhraç edilen menkuller	91.590.137	199.808.018
Banka kredileri	25.859.369	7.885.597
Borsa para piyasasına borçlar	342.245.858	71.083.642
Kiralama yükümlülüğü	14.984.747	12.561.073
Toplam	474.680.111	291.338.330

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup’un kısa vadeli finansal borçlar hesabındaki tutarın 91.590.137 TL tutarındaki kısmı şirketin ihraç ettiği bonolara ilişkin yükümlülüğünden oluşmaktadır (31 Aralık 2020 – 199.808.018 TL).

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

24. Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar

Şirket 1 Kasım 2021 tarihinde, vadesi 4 Ocak 2022 olan 20.584.932 TL değerinde yapılandırılmış borçlanma aracı ihraç etmiştir. (31 Aralık 2020 bulunmamaktadır.)

İhraç edilen diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021						
Türü	İhracın nominal tutarı (TL)	Satılan nominal tutar (TL)	İhraç fiyatı (TL)	Vadesi	İtfa Planı	Faiz oranı (%)
Finansman Bonosu	72.000.000	72.000.000	97,129	1 Şubat 2022	Defaten vade sonunda	16,10

31 Aralık 2020						
Türü	İhracın nominal tutarı (TL)	Satılan nominal tutar (TL)	İhraç fiyatı (TL)	Vadesi	İtfa Planı	Faiz oranı (%)
Finansman Bonosu	82.000.000	82.000.000	95,530	23 Mart 2021	Defaten vade sonunda	17,25
Finansman Bonosu	60.000.000	60.000.000	96,141	26 Şubat 2021	Defaten vade sonunda	16,10
Finansman Bonosu	62.500.000	62.500.000	96,965	8 Ocak 2021	Defaten vade sonunda	13,60

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

25. İlişkili taraf açıklamaları

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

İlişkili taraflardan bakiyeleri

Grup’un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	133.355.874	-
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	138.287.642	4.709.461
Omsan Lojistik A.Ş.	18.191.172	9.298.830
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	12.083.408	5.441.798
OYAK Biyoteknoloji A.Ş.	21.788	-
Akdeniz Chemson Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	12.824.742	3.846.769
Ordu Yardımlaşma Kurumu	3.946.270	5.423.738
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. Tic. A.Ş.	9.855.382	1.926.474
Hektaş Ticaret T.A.Ş.	2.880.696	495.958
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	1.655.650	817.543
Denizli Çimento Grubu Konsolide	1.564.598	1.425.381
OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	1.084.799	736.517
OYAK İnşaat A.Ş.	223.246	143.170
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	948.683	791.794
ATAER Holding A.Ş.	138.535	200.423
Tamek Grup Gıda Üretim ve Ticaret A.Ş.	423.530	-
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	881.209	494.676
Erenco Erdemir Müh. Yön. Ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	23.078	126.449
Arma İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	37.404	-
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş.	823.934	81.464
Orfin Finansman A.Ş.	158.503	138.941
OYAK Çimento A.Ş.	198.123	98.026
İskenderun Enerji Üretim ve Tic. A.Ş.	100.622.783	2.573
Akdeniz Chemson Kimyasal Ürünler Pazarlama İç ve Dış Ticaret A.Ş.	266.573	5.394
OYAK NYK Ro-Ro Liman İşletmeleri A.Ş.	1.062.600	16.658
Milux Yüksek Mukavemetli Çelik Üretimi A.Ş.	649.619	144.670
OYAK Akaryakıt ve LPG Yatırımları A.Ş.	291.281	144.223
Güzel Enerji Akaryakıt A.Ş. (Total Oil Türkiye ve M Oil)	2.152.308	66.497
Doco Petrol ve Danışmanlık A.Ş.	72.561	12.775
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. (*)	24.584.029	12.921.958
Likitgaz Dağıtım ve Endüstri A.Ş.	480.565	2.284.094
Likitgaz Gemicilik Ltd. Şti.	5.178.911	-
Kümaş Manyezit San. A.Ş. Grubu	6.678.069	-
Sagra Grup Gıda Üretim ve Ticaret A.Ş.	12.028	-
OYAK Gıda ve Tarım Holding A.Ş.	17.837	-
OYAK Sentetik Karbon Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	33.576	-
Satem Grup Gıda Dağıtım ve Pazarlama A.Ş.	658.159	-
Ferbis Tarım Ticaret ve Sanayi A.Ş.	465.975	-
Omsan Denizcilik	455.176	-
OYKA Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	403.468	-
Omsan Logistique Maroc SARL	177.862	-
Areo Tohumculuk Arge Sanayi ve Dış Ticaret Anonim Şirketi	60.784	-
Diğer	6.057.253	5.066.044
Toplam	489.608.506	56.862.298

(*)2020 yılında Adana Çimento A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento A.Ş. ve Ünye Çimento A.Ş., Mardin Çimento A.Ş. çatısı altında birleşerek OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. ünvanını almıştır. İlişkili taraflardan alacaklar ağırlıklı olarak konsolide edilen OYAK Grup Sigorta’nın işlemlerinden oluşmaktadır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

25. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Grup’un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Diğer ilişkili şirketler (*)	14.672.418	1.703.228
Toplam	14.672.418	1.703.228

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

Finansal Yatırımlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Orfin Finansman A.Ş.	4.688.681	3.120.000
Ereğli Demir Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	-	6.772.188
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	7.899.764	2.519.264
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. (*)	4.924.863	12.198.301
Toplam	17.513.308	24.609.753

(*) 2020 yılında Adana Çimento A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento A.Ş., Ünye Çimento A.Ş., Mardin Çimento A.Ş. çatısı altında birleşerek OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. ünvanını almıştır.

Grup’un 1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2020 dönemlerine ait ilişkili taraflarla olan işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan alınan hizmet gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Orfin Finansman A.Ş.	2.555.500	1.636.400
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	1.534.049	1.556.160
OYAK Biyoteknoloji A.Ş.	294.388	-
OYAK Sermaye Yatırımları A.Ş.	270.632	-
OYAK Akaryakıt ve LPG Yatırımları A.Ş.	214.911	-
OYAK Gıda ve Tarım Holding A.Ş.	159.087	-
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	3.344.117	-
Ordu Yardımlaşma Kurumu	10.556.801	135.137
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	2.060	6.175
Likitgaz Dağıtım ve Endüstri A.Ş. (Milangaz)	47.884	-
Hektaş Ticaret T.A.Ş.	518.450	341.100
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	29.550	7.707
OYAK Birleşik Enerji A.Ş.	40.535	66.350
OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	4.734	3.409
ATAER Holding A.Ş.	703.100	349.482
OYAK Çimento A.Ş.	606.248	745.199
Arma İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	150.000
Sunset Kimya Tarım Ürünleri ve Aletleri İmalat Pazarlama San. Ve Tic Ltd Şti.	-	150.000
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. (*)	1.419.362	369.240
Miraboğlu Petrol Otomotiv İnş. San. Tic. Ltd. Şti.	45.957	-
Lezsan Gıda İnş. Petrol Ürünleri Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	41.922	-
Areo Tohumculuk ARGE Sanayi ve Dış Tic. A.Ş.	-	50.000
Güzel Enerji Akaryakıt A.Ş. (Total Oil Türkiye ve M Oil)	19.032	-
Diğer	23.082	12.669
İlişkili taraflardan elde edilen gelirler	22.431.401	5.579.028

(*) 2020 yılında Adana Çimento A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento A.Ş., Ünye Çimento A.Ş., Mardin Çimento A.Ş. çatısı altında birleşerek OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. ünvanını almıştır. 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 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar**

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

25. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
İlişkili taraflara verilen hizmet giderleri		
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	(9.717.536)	(6.936.441)
OYAK İnşaat A.Ş.	(12.091.012)	(650.536)
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	(225.247)	(764.458)
Ordu Yardımlaşma Kurumu	(4.635.504)	(363.686)
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	(942.341)	(1.051.307)
Omsan Lojistik A.Ş.	(1.577)	(61.551)
Hektaş Ticaret A.Ş.	-	(8.522)
OYAK Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	(344.802)	-
Güzel Enerji Akaryakıt A.Ş.	(530.325)	(559.030)
İlişkili taraflar işlemlerinden kaynaklanan giderler	(28.488.344)	(10.395.531)

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

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

1 Ocak – 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemlerine ait üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ücret, maaş ve primlerden oluşmaktadır.

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Ücret, maaş ve benzeri faydalar	12.920.573	7.647.689
Toplam	12.920.573	7.647.689

(*)Grup’un üst düzey yöneticileri genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden 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 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup’un, koşulları yeniden görüşülmüş olan bir finansal alacağı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup finansal tablolarında beklenen kredi zarar karşılığı 1.476.248 TL’dir. (31 Aralık 2020- 1.476.248 TL).

Grup’un dönem içerisinde kredi riskine karşılık güvence olarak elinde bulundurmakta olduğu bir teminatın mülkiyetini üzerine aldığı bir durum bulunmamaktadır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kredili müşterilerden aldığı teminat tutarı 1.611.829.951 TL’dir (31 Aralık 2020 – 908.231.059 TL).

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Nakit ve nakit benzerleri		
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal yatırımlar ^(**)	Ters repo	Bankalardaki mevduat ^(*)
31 Aralık 2021	İlişkili Taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	489.608.506	1.675.014.089	-	9.163.866	192.535.533	34.059.355	506.754.587
- Azami riskin teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.675.014.089	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	489.608.506	1.675.014.089	-	9.163.866	192.535.533	34.059.355	506.754.587
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	1.476.248	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.476.248)	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Borsa para piyasasından alacakları da içermektedir.

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Nakit ve nakit benzerleri		
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal yatırımlar ^(**)	Ters repo	Bankalardaki mevduat ^(*)
31 Aralık 2020	İlişkili Taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	56.862.298	944.344.766	-	2.847.150	217.083.537	22.337.880	136.594.552
- Azami riskin teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	944.344.766	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	56.862.298	944.344.766	-	2.847.150	217.083.537	22.337.880	136.594.552
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	1.476.248	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.476.248)	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Borsa para piyasasından alacakları da içermektedir.

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar**

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

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

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

31 Aralık 2021						
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	1.742.426.280	1.742.426.280	1.742.426.280	-	-	-
Finansal borçlar	474.680.111	477.673.256	469.000.048	-	8.673.208	-
Diğer borçlar	145.095.714	145.095.714	145.095.714	-	-	-
Toplam	2.362.202.105	2.365.195.250	2.356.522.042	-	8.673.208	-

31 Aralık 2020						
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	848.220.189	848.220.189	848.220.189	-	-	-
Finansal borçlar	291.338.330	295.167.569	278.967.614	8.165.838	8.034.117	-
Diğer borçlar	14.564.776	14.564.776	14.564.776	-	-	-
Toplam	1.154.123.295	1.157.952.534	1.141.752.579	8.165.838	8.034.117	-

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden 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 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 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	BİST endeks değişim (+) %5 Kar / zarar üzerindeki etki	BİST endeks değişim (-) %5 Kar / zarar üzerindeki etki
31 Aralık 2021	1.054.897	(1.054.897)
31 Aralık 2020	297.522	(297.522)

Yatırım Fonları	BİST endeks değişim (+) %5 Kar / zarar üzerindeki etki	BİST endeks değişim (-) %5 Kar / zarar üzerindeki etki
31 Aralık 2021	25.277.434	(25.277.434)
31 Aralık 2020	5.789.183	(5.789.183)

Faiz oranı riski

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Sabit faizli araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	143.487.606	112.262.309
Değişken faizli araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	49.047.927	104.821.228

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 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 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 Aralık 2021		1 Ocak-31 Aralık 2020	
Değişim	%1	(%1)	%1	(%1)
Vergi öncesi kar / zarar üzerindeki etki	(2.413.345)	2.578.970	(1.814.145)	1.930.941

Kar/zararı etkilemeksizin doğrudan özkaynak etkisi bulunmamaktadır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden 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 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden yapılan işlemlerini TL’ye çevirirken kullandığı döviz kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	GBP	ABD Doları	Avro
31 Aralık 2021	17,9667	13,3290	15,0867
31 Aralık 2020	9,9438	7,3405	9,0079

Grup, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla dövizle dayalı varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2021			
	TL Karşılığı	GBP	ABD Doları	Avro
Ticari alacaklar	954.483.804	224	68.970.993	2.330.888
Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	468.945.465	-	34.772.936	2.370.852
Dönen varlıklar	1.423.429.268	224	103.743.929	4.701.740
Toplam varlıklar	1.423.429.268	224	103.743.929	4.701.740
Ticari borçlar	(1.103.984.776)	(176)	(80.740.384)	(1.842.221)
Kısa vadeli yükümlülükler	(1.103.984.776)	(176)	(80.740.384)	(1.842.221)
Uzun vadeli yükümlülükler	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	(1.103.984.776)	(176)	(80.740.384)	(1.842.221)
Riskten korunma amaçlı toplam varlık tutarı	-	-	-	-
Riskten korunma amaçlı toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-
Bilanço Dışı Türev Araçların				
Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	(136.450.689)	-	(7.708.580)	(2.233.956)
Net yabancı para varlık pozisyonu	(182.993.804)	48	15.294.965	625.562
Parasal kalemler net yabancı para varlık pozisyonu	319.444.492	48	23.003.545	2.859.519

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar**

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

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

Kur riski (devamı)

	31 Aralık 2020			
	TL Karşılığı	GBP	ABD Doları	Avro
Ticari alacaklar	129.656.163	262	15.826.316	1.496.518
Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	93.595.400	-	8.050.765	3.540.000
Dönen varlıklar	223.251.563	262	23.877.081	5.036.518
Toplam varlıklar	223.251.563	262	23.877.081	5.036.518
Ticari borçlar	(121.386.676)	-	(15.143.602)	(1.135.122)
Parasal olan diğer yükümlülükler				
Kısa vadeli yükümlülükler	(121.386.676)	-	(15.143.602)	(1.135.122)
Uzun vadeli yükümlülükler	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	(121.386.676)	-	(15.143.602)	(1.135.122)
Riskten korunma amaçlı toplam varlık tutarı	-	-	-	-
Riskten korunma amaçlı toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-
Bilanço Dışı Türev Araçların				
Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	(82.047.035)	-	(6.777.631)	(3.585.279)
Net yabancı para varlık pozisyonu	19.817.852	262	1.955.848	316.117
Parasal kalemler net yabancı para varlık pozisyonu	101.864.887	262	8.733.479	3.901.396

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

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

Kur riskine duyarlılık

Aşağıdaki tablo Grup’un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ABD Doları kurlarındaki %10’luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10’luk oran, yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10’luk kur değişiminin etkilerini gösterir.

31 Aralık 2021	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	20.386.659	(20.386.659)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	20.386.659	(20.386.659)

31 Aralık 2021	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
AVRO’nun TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
AVRO net varlık / yükümlülük	943.767	(943.767)
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	943.767	(943.767)

31 Aralık 2021	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
GBP’nin TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
GBP net varlık / yükümlülük	86	(86)
GBP riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	86	(86)

31 Aralık 2020	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	1.435.690	(1.435.690)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	1.435.690	(1.435.690)

31 Aralık 2020	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
AVRO’nun TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
AVRO net varlık / yükümlülük	284.755	(284.755)
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	284.755	(284.755)

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar**

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

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

31 Aralık 2020	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde GBP net varlık / yükümlülük GBP riskinden korunan kısım (-)	261	(261)
Net etki	261	(261)

27. Türev araçlar

Türev finansal araçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<i>Vadeli döviz sözleşmeleri-Alım</i>	103.486.135	82.700.279
<i>Vadeli döviz sözleşmeleri-Satım</i>	136.450.689	82.047.032
Türev finansal varlıklar	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Riskten korunma muhasebesiyle ilişkilendirilmemiş alım satım amaçlı türev ürünler : <i>Vadeli döviz sözleşmeleri</i>	-	3.828.370
Toplam	-	3.828.370
Türev finansal yükümlülükler	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Riskten korunma muhasebesiyle ilişkilendirilmemiş alım satım amaçlı türev ürünler : <i>Vadeli döviz sözleşmeleri</i>	(37.500.681)	(4.098.881)
	(37.500.681)	(4.098.881)

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

28. 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 önemszenmeyecek 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 Aralık 2021	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Dipnot
Finansal varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	540.816.652	540.816.652	4
Ticari alacaklar	2.164.622.595	2.164.622.595	6
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	719.182.149	719.182.149	5
Türev varlıklar	-	-	27
Finansal yükümlülükler			
Ticari borçlar	1.742.426.280	1.742.426.280	6
Diğer borçlar	145.095.714	145.095.714	7
Türev yükümlülükler	37.500.681	37.500.681	27
Kısa vadeli borçlanmalar	466.006.903	466.006.903	24
31 Aralık 2020	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Dipnot
Finansal varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	158.935.142	158.935.142	4
Ticari alacaklar	1.001.207.064	1.001.207.064	6
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	338.817.633	338.817.633	5
Türev varlıklar	3.828.370	3.828.370	27
Finansal yükümlülükler			
Ticari borçlar	848.220.189	848.220.189	6
Diğer borçlar	14.564.776	14.564.776	7
Türev yükümlülükler	4.098.881	4.098.881	27
Kısa vadeli borçlanmalar	283.304.213	283.304.213	24

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

28. Finansal araçlar (devamı)

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri (devamı)

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

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Grup’un gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar – Borsaya kote hisse senetleri	21.097.944	21.097.944	-	-
Finansal yatırımlar – Devlet tahvili ve hazine bonosu	62.894	62.894	-	-
Finansal yatırımlar – Özel sektör tahvil ve bonoları	192.472.639	180.303.605	11.398.972	770.062
Finansal yatırımlar – Yatırım fonları	505.548.672	505.548.672	-	-
Türev varlıklar	-	-	-	-
Toplam	719.182.149	707.013.115	11.398.972	770.062

	31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yükümlülükler				
Türev yükümlülükler	37.500.681	-	37.500.681	-
Toplam	37.500.681	-	37.500.681	-

	31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar – Borsaya kote hisse senetleri	5.950.443	5.950.443	-	-
Finansal yatırımlar – Devlet tahvili ve hazine bonosu	32.682.733	32.682.733	-	-
Finansal yatırımlar – Özel sektör tahvil ve bonoları	184.400.804	154.349.069	22.631.735	7.420.000
Finansal yatırımlar – Yatırım fonları	115.783.653	115.783.653	-	-
Türev varlıklar	3.828.370	-	3.828.370	-
Toplam	342.646.003	308.765.898	26.460.105	7.420.000

	31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yükümlülükler				
Türev yükümlülükler	4.098.881	-	4.098.881	-
Toplam	4.098.881	-	4.098.881	-

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

28. Finansal araçlar (devamı)

3. seviyeden değerlendirilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dönem başı ve dönem sonu mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar
31.12.2021	Alım satım amaçlı
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2021	7.420.000
Girişler	770.062
Tranferler/Çıkışlar	(7.420.000)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2021	770.062
	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar
31.12.2020	Alım satım amaçlı
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2020	148.432
Girişler	7.420.000
Tranferler/Çıkışlar	(148.432)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2020	7.420.000

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Tebliğ seri: V No: 34’ün asgari öz sermaye yükümlüğü 7.maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, dar yetkili aracı kurumlar için 2.337.307 TL kısmi yetkili aracı kurumlar için 11.686.536 TL ve geniş yetkili aracı kurumlar için 29.216.340 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 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

29. 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 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Adi hissedarlara dağıtılabilir net kar/(zarar)	402.601.248	141.148.590
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	91.498.986	88.330.000
Sürdürülen faaliyetlerden adi ve sulandırılmış hisse başına kar	4,400	1,598

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.

30. Bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler

Grup'un, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlere ilişkin gideri 31 Aralık 2021 tarihi için 911.875 TL (2020: 481.420 TL) olup 531.875 TL tutarı bağımsız denetim ücretinden 380.000 TL tutarı halka arza ilişkin uygulanan ek denetim prosedürlerinden oluşmaktadır.

31. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Şirket vadesi 07/03/2022 olan 120 milyon nominalli ISIN kodu TRFOYMD32215 olan 11/01/2022 tarihinde borçlanma aracı çıkarmıştır.

Şirket vadesi 25/04/2022 olan 143 milyon nominalli ISIN kodu TRFOYMD42214 olan 01/02/2022 tarihinde borçlanma aracı çıkarmıştır.

29 Ocak 2022 tarihli ve 31734 sayılı Resmi Gazete'de 7352 sayılı “Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Bu Kanunun 1’inci maddesiyle Vergi Usul Kanunu’na eklenen Geçici 33’üncü madde ile yasal defterlerde enflasyon muhasebesi uygulaması 31 Aralık 2023 tarihine ertelenmiş olup 31 Aralık 2023 tarihli yasal mali tablolar enflasyon düzeltmesi şartlarının oluşup oluşmadığına bakılmaksızın, enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı belirtilmiştir.