

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

31 ARALIK 2020 , 31 ARALIK 2019 VE 31
ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR VE ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ
RAPORU

ÖZEL 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tabloları ile aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine 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.

3) Kilit Denetim Konuları (devamı)

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
<p>Hasılat Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda "hasılat" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 19.764.853.207 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki konsolide finansal tabloların 19 numaralı dipnotlarında yer almaktadır. Hasılatın, konsolide 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.</p>	<p>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.</p> <p>Ayrıca, Grup'un hasılat sürecindeki, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımını değerlendirdik ve test ettik. Aracılık gelirlerinin hesaplanmış olduğu işlem hacimlerinin toplamı bağımsız kaynaklardan teyit edilmiştir. Ayrıca, 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.</p>

4) Diğer Hususlar

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 30 Ocak 2019 tarihinde bu konsolide finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

2019 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin yürüttüğümüz bağımsız denetim kapsamında, 2018 hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları değiştirmek için yapılan ve 2 no.lu Dipnotta açıklanan düzeltmeleri de ayrıca denetlemiş bulunuyoruz. Görüşümüze göre, söz konusu düzeltmeler uygundur ve doğru bir biçimde uygulanmıştır. Söz konusu düzeltmeler dışında, Grup'un 2018 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimi, sınırlı bağımsız denetimi veya bunlara yönelik herhangi bir prosedürü uygulamak için görevlendirilmediğimizden, bir bütün olarak 2018 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin bir denetim görüşü veya başka bir güvence vermiyoruz.

5) 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.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları (devamı)

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.

6) 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.

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

- 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.

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 iletmiş 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.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Zere 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, 29 Ocak 2021

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 – 62

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla
konsolide finansal durum tablosu

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

Varlıklar	Notlar	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden geçmiş	denetimden geçmiş	denetimden geçmiş
		31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönen varlıklar		1.507.740.925	937.308.755	660.087.043
Nakit ve nakit benzerleri	4	158.935.142	299.588.289	89.481.353
Finansal yatırımlar	5	338.817.633	243.359.233	168.667.169
Ticari alacaklar	6	1.001.207.064	385.140.272	399.578.717
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	25	56.862.298	97.934.857	100.837.028
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		944.344.766	287.205.415	298.741.689
Diğer alacaklar	7	2.847.150	1.740.097	952.490
Türev varlıklar	27	3.828.370	5.104.992	337.200
Peşin ödenmiş giderler	8	989.462	388.348	1.014.180
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		-	1.896.922	-
Diğer dönen varlıklar	9	1.116.104	90.602	55.934
Duran varlıklar		89.483.759	51.384.592	18.668.436
Finansal yatırımlar	5	1.517.254	1.517.254	1.517.254
Diğer alacaklar	7	27.144.307	17.693.626	6.819.749
Maddi duran varlıklar	10	23.148.384	1.890.050	1.861.303
Kullanım hakkı varlıkları	12	12.086.812	2.847.863	-
Maddi olmayan duran varlıklar	11	12.650.984	17.968.130	2.024.207
Ertelenmiş vergi varlığı	23	12.936.018	9.467.669	6.445.923
Toplam varlıklar		1.597.224.684	988.693.347	678.755.479
Kaynaklar				
Kısa vadeli yükümlülükler		1.233.719.487	775.807.165	534.229.491
Kısa vadeli borçlanmalar	24	283.304.213	389.622.164	190.574.100
Ticari borçlar	6	848.220.189	270.501.671	319.930.512
- İlişkili taraflara ticari borçlar	25	1.703.228	1.185.308	918.461
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		846.516.961	269.316.363	319.012.051
Diğer borçlar	7	14.564.776	81.906.467	8.067.109
Türev yükümlülükler	27	4.098.881	427.352	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	2.115.091	1.239.105	910.067
Ertelenmiş gelirler	14	44.729.075	9.424.009	3.593.080
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	11.683.650	2.833.067	1.813.921
Kısa vadeli karşılıklar		25.003.612	19.853.330	9.340.702
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	15	25.003.612	19.853.330	9.340.702
Uzun vadeli yükümlülükler		14.713.398	7.067.036	7.915.108
Uzun vadeli borçlanmalar	24	8.034.117	1.651.860	-
Ertelenmiş Gelirler		11.177	52.857	4.185.861
Uzun vadeli karşılıklar		6.668.104	5.362.319	3.729.247
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	17	6.668.104	5.362.319	3.724.308
- Diğer uzun vadeli karşılıklar		-	-	4.939
Özkaynaklar		348.791.799	205.819.146	136.610.880
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		330.609.865	189.971.408	123.623.746
Ödenmiş sermaye	18	88.330.000	88.330.000	88.330.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler				
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları	18	(2.219.405)	(2.079.928)	(1.854.659)
- Yeniden değerlendirme kazanç/kayıpları	18	1.357.543	1.174.074	1.226.353
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		9.018.965	7.093.969	6.222.662
Geçmiş yıllar karları/zararları		92.974.172	28.828.363	2.503.797
Net dönem karı/zararı		141.148.590	66.624.930	27.195.593
Kontrol gücü olmayan paylar	18	18.181.934	15.847.738	12.987.134
Toplam kaynaklar		1.597.224.684	988.693.347	678.755.479

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız	Bağımsız	Yeniden
		denetimden geçmiş	denetimden geçmiş	düzenlenmiş
Kar veya zarar kısmı		1 Ocak -	1 Ocak -	Bağımsız
		31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	denetimden geçmiş
				1 Ocak -
				31 Aralık 2018
Hasılat	19	19.764.853.207	16.376.452.251	11.590.717.076
Satışların maliyeti (-)	19	(19.451.756.343)	(16.189.397.049)	(11.459.151.451)
Brüt kar		313.096.864	187.055.202	131.565.625
Genel yönetim giderleri (-)	20	(110.417.247)	(80.513.008)	(68.835.530)
Pazarlama giderleri (-)	20	(21.461.844)	(10.768.782)	(7.768.637)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	126.361.836	67.700.394	29.783.177
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	21	(112.854.871)	(44.372.326)	(25.279.055)
Esas faaliyet karı		194.724.738	119.101.480	59.465.580
Yatırım Faaliyetlerinden gelirler		128.522	72.830	151.540
Yatırım Faaliyetlerinden giderler (-)		(175.297)	(3.541)	(6.031)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		194.677.963	119.170.769	59.611.089
Finansman gelirleri	22	22.171.299	20.086.199	13.663.345
Finansman giderleri (-)	22	(32.705.702)	(52.323.639)	(37.623.344)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		184.143.560	86.933.329	35.651.090
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/ (gideri)				
Dönem vergi gideri	23	(43.487.002)	(20.115.693)	(11.897.722)
Ertelenmiş vergi geliri	23	3.433.480	2.965.429	5.000.279
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		144.090.038	69.783.065	28.753.647
Dönem kar/(zararının) dağılımı				
Ana ortaklık payları		141.148.590	66.624.930	27.195.593
Kontrol gücü olmayan paylar		2.941.448	3.158.135	1.558.054
Sürdürülen faaliyetlerden adi ve sulandırılmış pay başına kar	29	1.598	0,754	0,308
Diğer kapsamlı gelirler				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar				
Bağlı ortaklık sahiplik oranındaki değişimden kaynaklanan düzeltme farkı		-	-	(9.961)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları		-	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar				
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		(174.346)	(281.586)	328.655
Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir		-	(52.279)	175.682
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		34.869	56.317	(65.731)
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)		139.477	(277.548)	428.645
Toplam kapsamlı gelir		143.950.561	69.505.517	29.182.292
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı				
Ana ortaklık payları		141.009.113	66.347.382	27.624.238
Kontrol gücü olmayan paylar		2.941.448	3.158.135	1.558.054

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıla ait konsolide özkaynak değişim tablosu

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

Dipnotlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye avansı	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Birikmiş karlar						
			Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları	Geçmiş yıllar kar/ (zararları)	Net dönem karı/ (zararı)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar toplamı	
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler (önceden düzenlenmiş)	88.330.000	-	-	(2.117.583)	1.060.632	(15.386.934)	21.066.630	6.222.662	99.175.407	11.612.318	110.787.725	
Yeniden düzenlenme etkisi						(3.175.800)			(3.175.800)		(3.175.800)	
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler (önceden düzenlenmiş)	88.330.000	-	-	(2.117.583)	1.060.632	(18.562.734)	21.066.630	6.222.662	95.999.607	11.612.318	107.611.925	
Transferler	-	-	1.060.632	-	(1.060.632)	21.066.630	(21.066.630)	-	-	-	-	
Bağlı ortaklık sahiplik oranındaki değişimden kaynaklanan düzeltme farkı	-	-	-	-	-	(99)	-	-	(99)	1.323	1.224	
Ödenen temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(184.561)	(184.561)	
Diğer kapsamlı gelir	-	-	165.721	262.924	-	-	-	-	428.645	-	428.645	
Toplam kapsamlı gelir	-	-	165.721	262.924	-	-	27.195.593	-	27.624.238	1.558.054	29.182.292	
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	88.330.000	-	1.226.353	(1.854.659)	-	2.503.797	27.195.593	6.222.662	123.623.746	12.987.134	136.610.880	
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	88.330.000	-	1.226.353	(1.854.659)	-	2.503.797	27.195.593	6.222.662	123.623.746	12.987.134	136.610.880	
Transferler	-	-	-	-	-	26.324.286	(27.195.593)	871.307	-	-	-	
Bağlı ortaklık sahiplik oranındaki değişimden kaynaklanan düzeltme farkı	-	-	-	-	-	280	-	-	280	(1.536)	(1.256)	
Ödenen temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(295.995)	(295.995)	
Net dönem karı/zararı	-	-	-	-	-	-	66.624.930	-	66.624.930	3.158.135	69.783.065	
Diğer kapsamlı gelir	-	-	(52.279)	(225.269)	-	-	-	-	(277.548)	-	(277.548)	
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(52.279)	(225.269)	-	-	66.624.930	-	66.347.382	3.158.135	69.505.517	
31 Aralık 2019 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	
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	18	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

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıla ait konsolide nakit akış tablosu

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş Yeniden düzenlenmiş
	Notlar	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
A. İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları				
Dönem karı/zararı		144.090.038	69.783.065	28.753.647
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler				
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	20	10.815.426	5.381.092	1.160.978
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin düzeltmeler		12.662.773	5.846.301	3.520.095
Diğer karşılıklarla ilgili düzeltmeler, net	15	(1.544.718)	8.854.628	5.844.587
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	22	10.534.403	32.237.440	23.959.999
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(4.808.680)	(5.478.581)	282.482
Türevlerin gerçeğe uygun değerine ilişkin düzeltmeler		4.948.151	(4.340.441)	(337.200)
Maddi duran varlık satış karı		136.132	(3.200)	(597)
Vergi gelir gideri ile ilgili düzeltmeler	23	40.053.522	17.150.264	6.897.443
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı				
Ticari alacaklardaki değişim	6	(641.756.125)	16.553.254	(172.094.231)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim		(102.833.853)	(76.339.399)	31.242.576
Ticari borçlardaki değişim	6	601.599.926	(49.428.840)	150.923.126
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim		(66.843.449)	55.300.685	13.029.141
Ertelenmiş gelirlere ilişkin değişim		35.263.387	9.567.986	3.809.190
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları				
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(4.836.334)	(2.831.875)	(528.821)
Ödenen vergi	23	(32.739.497)	(20.993.469)	(10.740.839)
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		4.741.102	61.258.910	85.721.576
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları				
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10-11	(23.784.208)	(18.392.458)	(2.443.367)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri	10-11	31.163	9.511	4.400
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit (çıkışı) / girişi		(23.753.045)	(18.382.947)	(2.438.967)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları				
Finansal borçlardaki değişim, nakit çıkışı		(394.076.356)	(193.724.426)	(232.414.915)
Finansal borçlardaki değişim, nakit girişi		276.911.212	385.423.228	188.213.447
Ödenen temettü		(600.162)	(295.995)	(184.561)
Ödenen faiz		(28.104.027)	(48.796.460)	(35.262.691)
Alınan faiz		22.795.031	19.765.098	13.627.435
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(123.074.302)	162.371.445	(66.021.285)
D. Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)				
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış) (A+B+C)		1.807.923	4.538.429	27.182.930
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış) (A+B+C)		(142.086.245)	205.247.408	17.261.324
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri mevcudu	4	299.204.345	89.418.508	44.974.254
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (A+B+C+D+E)	4	158.926.023	299.204.345	89.418.508

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 Borsasında işlem yapmak üzere 14 Ocak 2005 tarihinde Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesini almıştır. Şirket 20 Eylül 2012 tarihinde Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi (Piyasa Yapıcısı)’ni almıştır. Sermaye Piyasası Kurulu’nun III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği uyarınca Şirket, yetki belgelerinin yenilenmesine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kuruluna başvuru yapmış olup, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 30 Aralık 2014 tarihli toplantısında almış olduğu karar doğrultusunda 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenmesi kapsamında “Geniş Yetkili Aracı Kurum” olarak yetkilendirilmiştir. Bu kapsamda Şirket, 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren; (a) İşlem Aracılığı, (b) Portföy Aracılığı, (c) Bireysel Portföy Yöneticiliği, (d) Yatırım Danışmanlığı, (e) Halk Arza Aracılık Faaliyeti (Aracılık Yüklenimi ve En İyi Gayret Aracılığı) ve (f) Sınırlı Saklama faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiştir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup’un çalışan sayısı 227’dir. (31 Aralık 2019 - 181) ,(31 Aralık 2018- 151).

Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, 29 Ocak 2021 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul’un finansal tabloları yayımladıktan sonra değiştirme yetkisi bulunmaktadır. 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay oranı (%)	31 Aralık 2020	Pay oranı (%)	31 Aralık 2019	Pay oranı (%)	31 Aralık 2018
OYAK Ordu Yardımlaşma Kurumu	99,63	88.001.524	99,63	88.001.524	99,63	88.001.524
Yaşar Holding A.Ş.	0,33	289.832	0,33	289.832	0,33	289.832
Yaşar Dış Ticaret A.Ş.	0,04	38.644	0,04	38.644	0,04	38.644
Toplam	100	88.330.000	100	88.330.000	100	88.330.000

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Konsolide finansal tabloların hazırlanma esasları

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

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 2020 sermayedeki pay oranı (%)	31 Aralık 2019 sermayedeki pay oranı (%)	31 Aralık 2018 sermayedeki pay oranı (%)
OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi	İstanbul	Yatırım Ortaklığı	47,29	47,27	47,26
OYAK Portföy Yönetimi Anonim Şirketi	İstanbul	Portföy Yönetimi	100,00	100,00	100,00
OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	İstanbul	Sigorta Brokerlik	100,00	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 2020 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 2020 tarihi itibarı ile çalışan personel sayısı 3’tür.

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.’nin fiili faaliyet konusu portföy yöneticiliği olup, 31 Aralık 2020 tarihi itibarı ile çalışan personel sayısı 10’dur. İşletme’nin ana ortağı OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş., nihai ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu’dur. 31 Aralık 2020 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 2020 tarihi itibarı ile çalışan personel sayısı 70’tir. Şirket’in ana ortağı OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş., nihai ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu’dur. 31 Aralık 2020 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.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 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.

Grup, 31 Aralık 2019 dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından 31 Aralık 2018 konsolide finansal tablolarında yeniden düzenleme yapmıştır. Ayrıca 31 Aralık 2020 dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından 31 Aralık 2019 konsolide finansal tablolarında yeniden düzenleme yapmıştır.

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 2020 tarihinde sona eren özet konsolide finansal tabloları hazırlarken kullandığı önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 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) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>İşletme Tanımı</i>
TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Önemlilik Tanımı</i>
TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Gösterge Faiz Oranı Reformu</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>COVID-19 ile ilgili Kira İmtiyazları</i>
Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler)	<i>TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler</i>

TFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Tanımı

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

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

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) Önemlilik Tanımı

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu

Bu değişiklikler işletmelerin gösterge faiz oranı reformu sonucu korunan kalemin veya korunma aracının nakit akışlarına dayanak oluşturan gösterge faiz oranının değişmeyeceği varsayımı altında korunma muhasebesinin belirli hükümlerini uygulamaya devam edebileceği konusuna açıklık getirir.

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar

Söz konusu değişiklik ile Grup COVID-19’dan dolayı yapılan kira imtiyazının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeyi tercih edebilir. Öngörülen kolaylaştırıcı uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanır:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

COVID-19’la ilgili olarak kira ödemelerinde tanınan imtiyazlar-TFRS 16’ya ilişkin değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, yukarıdaki kriterleri karşılayan tüm kira imtiyazları için kolaylaştırıcı uygulamayı tercih etmemiştir. 1 Haziran 2020’den önce COVID-19 ile ilgili herhangi bir kira imtiyazı bulunmamaktadır.

Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler) TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler

TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye yapılan atıflara ilişkin değişiklikler; TFRS 2, TFRS 3, TFRS 6, TFRS 14, TMS 1, TMS 8, TMS 34, TMS 37, TMS 38, TFRS Yorum 12, TFRS Yorum 19, TFRS Yorum 20, TFRS Yorum 22, TMS Yorum 32’nin ilgili paragraflarını değiştirmiştir. Söz konusu değişiklikler 1 Ocak 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. *TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler* tarafından yapılan diğer tüm değişiklikler uygulanıyorsa erken uygulamaya izin verilir.

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
TMS 1 (Değişiklikler)

Sigorta Sözleşmeleri
Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak
Sınıflandırılması

TFRS 3 (Değişiklikler)
TMS 16 (Değişiklikler)

Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar
Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi
Kazançlar

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir 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 kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

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

TMS 37’de yapılan değişiklikte, 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 getirmeyle 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.

TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

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

TFRS 1’de yapılan değişiklikte, 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 dâhil 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 değişiklikte TMS 41’in 22’nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil 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 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.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 değerlendirilmelerinden kaynaklanan gelirleri, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir.

Sigortacılık komisyon gelirleri

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

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

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

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 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

Finansal varlıkların sınıflandırılması

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

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

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

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

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

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 bulunabilir.

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 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 değerlendirilerek fonunda birikirler. Özkaynak yatırımlarının elden çıkarılması durumunda, birikmiş olan toplam kazanç veya kayıp birikmiş karlara aktarılır.

Özkaynak araçlarından elde edilen temettüler, 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 faydalanarak 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 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının 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	5 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Özel maliyet bedelleri	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 değeri 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 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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, oluştuğu 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 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 oluştuğu 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 hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 23).

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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.

Ertelemiş vergi

Ertelemiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelemiş 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bilançoda oluşan geçici farklar dolayısıyla herhangi bir ertelenmiş vergi aktif veya yükümlülüğü bu finansal tablolarda hesaplanmamıştır. Bununla birlikte 1 Ocak 2006 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 5281 sayılı kanunun 30'uncu maddesi ile eklenen Geçici 67'nci maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilmiş portföy kazançları dağıtılsın veya dağıtılmasın %15 oranında tevkifata tabi tutulmuştur. Ancak 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişikliğe göre söz konusu oran 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10'a, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren 0'a indirilmiştir.

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

Ertelemiş 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. 31 Aralık 2020 sonu itibarıyla ertelenmiş vergi oranı %20 olarak uygulanmıştır. (2019 : %22, 2018 : %22)

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 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir ve önemli farklılıklar açıklanır. Grup, cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından önceki dönem finansal tablolarında yeniden düzenleme yapmıştır. Yeniden düzenlemelerin tutarları aşağıda açıklanmıştır.

- a- Grup önceki dönemlerde farklı varsayımlar ile kısa vadeli yükümlülükler altında gösterdiği şüpheli ticari alacaklarını yeniden değerlendirmiş ve söz konusu alacakları TMS 1 standardına uygun olarak ticari alacakların altında göstermeye karar vermiştir.
- b- Grup önceki dönemlerde farklı varsayımlar altında değerlendirdiği komisyon gelirlerini yeniden değerlendirmiş ve söz konusu komisyon gelirlerini TFRS 15 standardına uygun olarak poliçe vadelerine göre bilanço tarihinden sonraki gelirlerini ertelenmiş gelirler altında göstermeye karar vermiştir.
- c- Grup b maddesinde yapmış olduğu yeniden değerlendirmeye istinaden oluşan geçici farkların TMS 12 standardına göre ertelenmiş vergi etkisini göstermektedir.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi (devamı)

	Raporlanan geçmiş dönem	Yeniden düzenleme etkileri	Yeniden düzenlenmiş geçmiş dönem
Varlıklar	31 Aralık 2018		31 Aralık 2018
Dönen varlıklar	670.704.283	(10.617.240)	660.087.043
Nakit ve nakit benzerleri	89.481.353		89.481.353
Finansal yatırımlar	168.667.169		168.667.169
Ticari alacaklar	410.533.157	(10.954.440)	399.578.717
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	100.837.028		100.837.028
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	309.696.129	(10.954.440)	298.741.689
Diğer alacaklar	952.490		952.490
Türev varlıklar	-	337.200	337.200
Peşin ödenmiş giderler	1.014.180		1.014.180
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	-		-
Diğer dönen varlıklar	55.934		55.934
Duran varlıklar	16.957.069	1.711.367	18.668.436
Finansal yatırımlar	1.517.254		1.517.254
Diğer alacaklar	6.819.749		6.819.749
Maddi duran varlıklar	1.861.303		1.861.303
Maddi olmayan duran varlıklar	2.024.207		2.024.207
Ertelenmiş vergi varlığı	4.734.556	1.711.367	6.445.923
Toplam varlıklar	687.661.352	(8.905.873)	678.755.479
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler	541.253.651	(7.024.160)	534.229.491
Kısa vadeli borçlanmalar	190.574.100		190.574.100
Ticari borçlar	319.930.512		319.930.512
- İlişkili taraflara ticari borçlar	918.461		918.461
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	319.012.051		319.012.051
Diğer borçlar	8.067.109		8.067.109
Türev yükümlülükler	-		-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	910.067		910.067
Ertelenmiş gelirler	-	3.593.080	3.593.080
Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.813.921		1.813.921
Kısa vadeli karşılıklar	19.957.942	(10.617.240)	9.340.702
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	19.957.942	(10.617.240)	9.340.702
Uzun vadeli yükümlülükler	3.729.247	4.185.861	7.915.108
Uzun vadeli borçlanmalar	-		-
Ertelenmiş Gelirler	-	4.185.861	4.185.861
Uzun vadeli karşılıklar	3.729.247		3.729.247
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	3.724.308		3.724.308
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	4.939		4.939
Özkaynaklar	142.678.454	(6.067.574)	136.610.880
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	129.691.320		123.623.746
Ödenmiş sermaye	88.330.000		88.330.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları	(1.854.659)		(1.854.659)
- Yeniden değerlendirme kazanç/kayıpları	1.226.353		1.226.353
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	6.222.662		6.222.662
Geçmiş yıllar karları/zararları	5.679.597	(3.175.800)	2.503.797
Net dönem karı/zararı	30.087.367	(2.891.774)	27.195.593
Kontrol gücü olmayan paylar	12.987.134		12.987.134
Toplam kaynaklar	687.661.352	(8.905.873)	678.755.479

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi(devamı)

	Raporlanan geçmiş dönem	Yeniden düzenleme etkileri	Yeniden düzenlenmiş geçmiş dönem
	1 Ocak - 31 Aralık 2018		1 Ocak - 31 Aralık 2018
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	11.594.526.266	(3.809.190)	11.590.717.076
Satışların maliyeti (-)	(11.459.151.451)		(11.459.151.451)
Brüt kar	135.374.815	(3.809.190)	131.565.625
Genel yönetim giderleri (-)	(68.835.530)		(68.835.530)
Pazarlama giderleri (-)	(7.768.637)		(7.768.637)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	29.783.177		29.783.177
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(25.279.055)		(25.279.055)
Esas faaliyet karı	63.274.770	(3.809.190)	59.465.580
Yatırım Faaliyetlerinden gelirler	151.540		151.540
Yatırım Faaliyetlerinden giderler (-)	(6.031)		(6.031)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	63.420.279	(3.809.190)	59.611.089
Finansman gelirleri	13.663.345		13.663.345
Finansman giderleri (-)	(37.623.344)		(37.623.344)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	39.460.280	(3.809.190)	35.651.090
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/ (gideri)			
Dönem vergi gideri	(11.897.722)		(11.897.722)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	4.082.862	917.417	5.000.279
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	31.645.420	(2.891.774)	28.753.647
Dönem kar/(zararının) dağılımı			
Ana ortaklık payları	30.087.367	(2.891.774)	27.195.593
Kontrol gücü olmayan paylar	1.558.054		1.558.054
Sürdürülen faaliyetlerden adi ve sulandırılmış pay başına kar	0,34		0,308
Diğer kapsamlı gelirler			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
Bağlı ortaklık sahiplik oranındaki değişimden kaynaklanan düzeltme farkı	(9.961)		(9.961)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları	-		-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	328.655		328.655
Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir	175.682		175.682
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(65.731)		(65.731)
Diğer kapsamlı gelir	428.645		428.645
Toplam kapsamlı gelir	32.074.065	(2.891.774)	29.182.292
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı			
Ana ortaklık payları	30.516.012	(2.891.774)	27.624.238
Kontrol gücü olmayan paylar	1.558.053		1.558.054

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 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

31 Aralık 2019	Aracı Kurum	Portföy Yönetimi	Yatırım Ortaklığı	Sigorta	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
Ticari faaliyetlerden brüt kar(zarar)	131.029.690	7.082.850	7.558.015	41.718.431	(333.784)	187.055.202
Brüt kar/zarar	131.029.690	7.082.850	7.558.015	41.718.431	(333.784)	187.055.202
Esas faaliyet karı/zararı	86.603.092	3.568.560	5.989.067	23.206.082	(265.321)	119.101.480
Finansman gideri öncesi faaliyet kârı/zararı	86.672.130	3.568.560	5.989.067	23.206.333	(265.321)	119.170.769
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı	49.779.527	4.767.372	5.989.067	26.662.684	(265.321)	86.933.329
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri	(10.240.320)	(1.048.602)	-	(5.861.342)	-	(17.150.264)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı	39.539.208	3.718.770	5.989.067	20.801.341	(265.321)	69.783.065
Dönem karı / zararı	39.539.208	3.718.770	5.989.067	20.801.341	(265.321)	69.783.065
Dönen varlıklar	717.840.344	11.606.458	30.249.091	186.684.411	(9.498.901)	936.881.403
Duran varlıklar	38.923.840	69.198	-	20.641.609	(8.250.055)	51.384.592
Kısa vadeli yükümlülükler	599.699.275	945.731	123.088	174.723.902	(112.183)	775.379.813
Uzun vadeli yükümlülükler	6.365.137	218.037	72.459	411.403	-	7.067.036
Özkaynaklar	150.699.771	10.511.889	30.053.544	32.190.719	(17.636.777)	205.819.146

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

3. Bölümlere göre raporlama (devamı)

31 Aralık 2018	Araç Kurum	Portföy Yönetimi	Yatırım Ortaklığı	Sigorta	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
Ticari faaliyetlerden brüt kar(zarar)	108.307.829	2.470.496	4.118.193	16.904.939	(235.832)	131.565.625
Brüt kar/zarar	108.307.829	2.470.496	4.118.193	16.904.939	(235.832)	131.565.625
Esas faaliyet karı/zararı	45.858.393	83.418	2.954.332	10.734.855	(165.418)	59.465.580
Finansman gideri öncesi faaliyet kârı/zararı	46.003.902	83.418	2.954.332	10.734.855	(165.418)	59.611.089
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı	20.389.794	1.046.607	2.954.332	11.425.775	(165.418)	35.651.090
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri	(4.427.938)	(12.693)	-	(2.456.812)	-	(6.897.443)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı	15.961.856	1.033.915	2.954.332	8.968.962	(165.418)	28.753.647
Dönem karı / zararı	15.961.856	1.033.915	2.954.332	8.968.962	(165.418)	28.753.647
Dönen varlıklar	513.965.071	7.177.763	24.793.234	123.520.513	(9.369.538)	660.087.043
Duran varlıklar	23.333.636	49.302	-	3.535.556	(8.250.058)	18.668.436
Kısa vadeli yükümlülükler	422.493.399	288.837	-	111.483.600	(36.345)	534.229.491
Uzun vadeli yükümlülükler	3.419.475	145.109	41.633	4.308.891	-	7.915.108
Özkaynaklar	111.385.832	6.793.119	24.625.801	11.389.378	(17.583.250)	136.610.880

4. Nakit ve nakit benzerleri

Grup'un 31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kasa	2.710	6.972	643
Bankalar			
-Vadesiz mevduat	133.161.053	38.632.792	19.418.877
-Vadeli mevduat	3.088.331	231.044.771	56.912.769
Ters-repo işlemlerinden alacaklar	22.337.880	19.562.669	10.937.621
Borsa para piyasasından alacaklar	345.168	10.341.085	2.211.443
Toplam	158.935.142	299.588.289	89.481.353
Faiz tahakkukları (-)	(9.119)	(383.944)	(62.844)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	158.926.023	299.204.345	89.418.509

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

4. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

Grup’un 31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir.

Para birimi	Tutar (Orijinal döviz)	Vade tarihi	Tutar (TL)	31 Aralık 2020	
				Faiz oranı (%)	
USD	420.000	15 Ocak 2021	3.088.331	3,50	
Toplam			3.088.331		

Para birimi	Tutar (Orijinal döviz)	Vade tarihi	Tutar (TL)	31 Aralık 2019	
				Faiz oranı (%)	
EURO	3.088.803	9 Ocak 2020	20.574.699	0,70	
EURO	3.164.557	20 Ocak 2020	21.060.387	0,60	
EURO	1.612.903	29 Ocak 2020	10.838.450	2,50	
EURO	4.966.357	6 Ocak 2020	33.163.633	1,50	
EURO	3.152.088	27 Ocak 2020	20.973.042	0,50	
EURO	2.532.447	3 Şubat 2020	16.861.326	1,25	
EURO	3.129.890	2 Ocak 2020	20.849.582	0,70	
EURO	2.300.614	15 Ocak 2020	15.323.641	0,70	
EURO	3.076.923	26 Şubat 2020	20.468.767	0,60	
EURO	143.854	31 Ocak 2020	956.736	0,40	
EURO	100.000	3 Şubat 2020	665.067	0,40	
USD	483.006	31 Ocak 2020	2.869.505	2,25	
USD	6.700.150	3 Ocak 2020	39.800.242	0,01	
USD	490.000	3 Şubat 2020	2.910.877	2,25	
TL	2.461.000	31 Ocak 2020	2.462.444	10,75	
TL	1.266.000	3 Şubat 2020	1.266.373	10,75	
Toplam			231.044.771		

Para birimi	Tutar (Orijinal döviz)	Vade tarihi	Tutar (TL)	31 Aralık 2018	
				Faiz oranı (%)	
TL	1.000.000	31 Ocak 2019	1.003.185	23,25	
USD	400.000	1 Şubat 2019	2.104.677	5,50	
USD	177.948	31 Ocak 2019	936.244	3,00	
USD	556.869	2 Ocak 2019	2.944.401	5,75	
EURO	762.914	1 Şubat 2019	4.606.016	3,25	
EURO	49.029	31 Ocak 2019	295.548	0,10	
EURO	829.050	23 Ocak 2019	5.003.263	3,50	
EURO	1.655.223	24 Ocak 2019	9.988.688	3,50	
EURO	3.316.213	25 Ocak 2019	20.012.657	3,50	
EURO	1.661.130	28 Ocak 2019	10.018.090	3,50	
Toplam			56.912.769		

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

Ters repo işlemlerinin vadeleri 2020 , 2019 ve 2018 yılları için sırasıyla 4 Ocak 2021 , 2 Ocak 2020 ve 2 Ocak 2019’dur.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

5. Finansal Yatırımlar

Grup’un 31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	338.817.633	243.359.233	168.667.169
Toplam	338.817.633	243.359.233	168.667.169

Grup’un 31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	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 bonusu	32.682.733	32.682.733
Toplam	338.817.633	338.817.633

	31 Aralık 2019	
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Özel sektör tahvili	169.956.105	169.956.105
Borsaya kote hisse senetleri	3.909.996	3.909.996
Yatırım fonları	62.216.482	62.216.482
Devlet tahvili ve hazine bonusu	7.276.650	7.276.650
Toplam	243.359.233	243.359.233

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla BIST’de bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunun da olmaması durumunda ise ağırlıklı ortalama fiyatını ifade etmektedir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş. (“BIST”) ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VİOP”) işlem teminatı olarak İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’ye (“Takasbank”) rayiç bedeli 95.115 TL olan devlet tahvili (31 Aralık 2019: tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri 3.314.232 TL), (31 Aralık 2018: tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri 3.529.769 TL) teminat olarak verilmiştir.

Grup’un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup’un repoya konu finansal yatırımlarının tutarı 15.828.142 TL’dir (31 Aralık 2019: 6.129.737 TL) (31 Aralık 2018: 20.422.366 TL).

Grup’un 31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 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 2020	
	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 2019	
	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 2018	
	Makul değeri	Kayıtlı değeri
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	1.517.254	1.517.254
Toplam	1.517.254	1.517.254

(*) 31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup’un Borsa İstanbul iştirak oranı %0.0377’dir. Grup’un elinde nominal değeri 15.971.094 TL olan 159.711 adet hisse bulunmaktadır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 24)	56.862.298	97.934.857	100.837.028
Diğer taraflardan ticari alacaklar	945.821.014	296.556.663	298.741.689
-Müşteri işlemlerinden alacaklar	399.181.062	169.310.507	119.839.926
-Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	186.809.000	46.881.000	132.963.000
-Takas ve Saklama Merkezi'nden alacaklar (*)	54.824.918	13.191.974	3.600.848
-Vdl. İşl.ve Ops. Szlş. Tks Merkezi'nden alacaklar	153.706.760	45.084.820	30.584.686
-Diğer ticari alacaklar	151.299.274	22.088.362	13.229.477
Beklenen kredi zararları (-)	(1.476.248)	(9.351.248)	(1.476.248)
Toplam	1.001.207.064	385.140.272	399.578.717

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 54.824.918 TL (31 Aralık 2019- 13.191.974 TL) (31 Aralık 2018- 3.600.848 TL) tutarındaki ticari alacak bakiyesi İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”) T+2 işlemlerinden ve kaldıraçlı işlemler teminatından oluşmaktadır. Diğer ticari alacakların 131.081.840 TL’si sigorta prim alacaklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 12.493.603 TL, 31 Aralık 2018:1.598.286 TL). Cari dönem tutarı 17.396.100 TL girişim sermayesi yatırım fonu pay alımı için ödenen tutarı da içermektedir.

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

Grup’un 31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 24)	1.703.228	1.185.308	918.461
Diğer taraflara ticari borçlar	846.516.961	269.316.363	319.012.051
-Borsa Para Piyasasına borçlar	186.809.000	46.881.000	132.963.000
-Kısa vadeli ticari borçlar (*)	463.763.673	166.097.410	155.385.224
-Takas ve saklama merkezine borçlar	42.237.535	11.253.140	79.141
-Vdl. işl. ve Ops. Szlş. Takas Merkezi'ne borçlar(**)	153.706.753	45.084.813	30.584.686
Toplam	848.220.189	270.501.671	319.930.512

(*) Kısa vadeli ticari borçların tutarının 31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla sırasıyla 15.828.142 TL , 6.129.737 TL ve 20.422.366 TL tutarındaki kısmı repodan sağlanan fonlardan oluşmaktadır.

(**) Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri takas merkezine borçlar tutarlarının 31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri sırasıyla 153.706.753 TL , 45.084.813 TL ve 30.584.686 TL tutarındaki kısmı müşteriler adına yapılan ViOP işlemlerini ifade etmektedir.

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketi

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
1 Ocak itibarıyla karşılık	9.351.248	1.476.248	1.476.248
Dönem karşılık (iptali) / gideri	-	7.875.000	-
Tahsilatlar	(7.875.000)	-	-
Toplam	1.476.248	9.351.248	1.476.248

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

7. Diğer alacaklar ve borçlar

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup’un diğer kısa vadeli alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
VIOP işlem teminatı	2.378.594	1.740.097	952.490
Vergi dairesinden alacaklar	468.556	-	-
Toplam	2.847.150	1.740.097	952.490

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup’un diğer uzun vadeli alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar ^(*)	27.144.307	17.693.626	6.819.749
Toplam	27.144.307	17.693.626	6.819.749

^(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla verilen depozito ve teminat bakiyesinin 26.988.818 TL (31 Aralık 2019: 17.559.240 TL), (31 Aralık 2018: 6.686.630 TL)'lik kısmı Takasbank'tan, 87.500 TL (31 Aralık 2019: 87.500 TL) (31 Aralık 2018: 87.500 TL)'lik kısmı Borsa İstanbul'dan ve 67.989 TL (31 Aralık 2019: 46.886 TL) (31 Aralık 2018: 45.619 TL)'lik kısmı diğer depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup’un kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	14.270.598	10.579.208	8.004.035
Diğer (*)	294.178	71.327.259	63.074
Toplam	14.564.776	81.906.467	8.067.109

^(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla diğer bakiyesinin 294.178 TL'si banka kredi kartları borçlarından oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 192.100 TL), (31 Aralık 2018: 63.074 TL) 31 Aralık 2019 bakiyesinin içindeki 71.135.159 TL'lik bakiye Grup’un konsolide etmiş olduğu OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. ye ait sigorta şirketlerinden tahsil edilen, müşterilere ödenecek emanetteki hasar ödemelerinden oluşmaktadır.

8. Peşin ödenmiş giderler

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup’un peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gelecek aylara ait giderler ^(*)	989.462	388.348	1.014.180
Toplam	989.462	388.348	1.014.180

^(*) 31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 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 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

9. Diğer dönen varlıklar

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup’un diğer dönen varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İdirilecek Asgari Geçim İndirimi	38.474	27.467	55.911
İdirilecek KDV	1.075.036	63.135	23
Vergi Harç ve kesintiler	2.594	-	-
Toplam	1.116.104	90.602	55.934

(*) 31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar indirilecek asgari geçim indirimi , indirilen KDV tutarları ve vergi harç ve kesintilerden oluşmaktadır.

10. Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2020, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait maddi duran varlıklarda gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	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

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Maliyet				
Makine teçhizat	3.432.872	601.787	(928)	4.033.731
Mobilya ve mefruşat	1.621.467	55.528	(54.421)	1.622.574
Özel maliyetler	3.237.479	13.806	-	3.251.285
Toplam	8.291.818	671.121	(55.349)	8.907.590
(-) Birikmiş amortisman				
Makine teçhizat	2.308.719	377.434	-	2.686.153
Mobilya ve mefruşat	1.210.905	117.604	(49.038)	1.279.471
Özel maliyetler	2.910.891	141.025	-	3.051.916
Toplam	6.430.515	636.063	(49.038)	7.017.540
Net defter değeri	1.861.303			1.890.050

Grup’un sahip olduğu sabit kıymetlerde 31.12.2020 itibarıyla teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019 Bulunmamaktadır, 31 Aralık 2018 Bulunmamaktadır).

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

10. Maddi duran varlıklar (devamı)

	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Maliyet				
Makine teçhizat	2.919.025	530.492	(16.645)	3.432.872
Mobilya ve mefruşat	1.581.446	80.418	(40.397)	1.621.467
Özel maliyetler	3.202.141	35.962	(624)	3.237.479
Toplam	7.702.612	646.872	(57.666)	8.291.818
Eksi: Birikmiş amortisman				
Makine teçhizat	1.887.044	434.517	(12.842)	2.308.719
Mobilya ve mefruşat	1.125.645	125.657	(40.397)	1.210.905
Özel maliyetler	2.701.474	210.041	(624)	2.910.891
Toplam	5.714.163	770.215	(53.863)	6.430.515
Net defter değeri	1.988.449			1.861.303

11. Maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2020, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait maddi olmayan varlıklarda gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	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
	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Maliyet				
Haklar- bilgi işlem ve yazılım programları	5.485.547	17.721.337	-	23.206.884
Toplam	5.485.547	17.721.337	-	23.206.884
Eksi: Birikmiş itfa payları				
Haklar- bilgi işlem ve yazılım programları	3.461.340	1.777.414	-	5.238.754
Toplam	3.461.340	1.777.414	-	5.238.754
Net defter değeri	2.024.207			17.968.130

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

11. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Maliyet				
Haklar- bilgi işlem ve yazılım programları	3.689.052	1.796.495	-	5.485.547
Toplam	3.689.052	1.796.495	-	5.485.547
Eksi: Birikmiş itfa payları				
Haklar- bilgi işlem ve yazılım programları	3.070.577	390.763	-	3.461.340
Toplam	3.070.577	390.763	-	3.461.340
Net defter değeri	618.475			2.024.207

12. Kullanım Hakkı Varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

(a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı, (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, 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 2020 tarihi itibarı ile kullanım hakkı varlıkları 12.086.812 TL’dir. (31 Aralık 2019: 2.847.863 TL) , (31 Aralık 2018 : Bulunmamaktadır.)

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ait 3.139.702 TL’lik amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Aralık 2019: 2.967.615 TL) (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

13. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personel vergileri	1.745.715	1.078.077	806.032
Diğer vergiler	369.376	161.028	104.035
Toplam	2.115.091	1.239.105	910.067

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	44.729.075	9.424.009	3.593.080
Toplam	44.729.075	9.424.009	3.593.080

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	11.177	52.587	4.185.861
Toplam	11.177	52.587	4.185.861

15. Kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılıkları	12.735.357	12.735.357	6.159.587
Diğer karşılıklar	12.268.255	7.117.973	3.181.115
Toplam	25.003.612	19.853.330	9.340.702

(*) Alınan hukuki görüşlere göre davalar için ayrılmış olan karşılık tutarından daha önemli bir kayba yol açmayacağı değerlendirilmektedir. Diğer karşılıklar rakamı 10.875.000 TL tutarında personel prim karşılığı tutarını içermektedir. (31 Aralık 2019: 4.180.000 TL, 31 Aralık 2018: 2.522.000 TL)

	Diğer Karşılıklar (*)	Dava Karşılıkları	Toplam
1 Ocak 2020 itibarıyla	2.937.973	12.735.357	15.673.330
İlave karşılık	-	-	-
Ödemeler / diğer feragat edilen gelecekteki ekonomik faydalar	(1.544.718)	-	(1.544.718)
31 Aralık 2020 itibarıyla	1.393.255	12.735.357	14.128.612

	Diğer Karşılıklar	Dava Karşılıkları	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla	659.115	6.159.587	6.818.702
İlave karşılık	2.278.858	6.575.770	8.854.628
31 Aralık 2019 itibarıyla	2.937.973	12.735.357	15.673.330

(*) Diğer karşılıklar içerisinde personel prim karşılığı bulunmamaktadır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

15. Kısa vadeli karşılıklar (devamı)

	Diğer Karşılıklar	Dava Karşılıkları	Toplam
1 Ocak 2018 itibarıyla	162.119	315.000	477.119
İlave karşılık	496.996	5.844.587	8.863.583
31 Aralık 2018 itibarıyla	659.115	6.159.587	9.340.702

16. Koşullu varlık ve yükümlülükler

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup’un vermiş olduğu teminatlar aşağıda gösterilmiştir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen teminat mektupları	157.562.988	139.104.720	143.700.383
Verilen devlet tahvilleri-nominal	100.000	3.600.000	3.670.000
Toplam	157.662.988	142.704.720	147.370.383

Teminat mektupları ve devlet tahvillerinin 150.000.000 TL’si işlem limitleri için Takasbank’a 100.000 TL Borsa İstanbul’a, 6.706.482 TL’si açılmış olan davalar için verilmiştir. (31 Aralık 2019: 130.000.000 TL Takasbank, 5.600.000 TL Borsa İstanbul, 6.044.616 TL davalar) , (31 Aralık 2018: 135.000.000 TL Takasbank, 9.670.000 TL Borsa İstanbul, 2.203.683 TL davalar)

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup’un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

16. Koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Grup tarafından verilen TRİ'ler (*)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	157.662.988	142.704.720	147.370.383
B.Konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-
C.Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-
D.Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-
Toplam	157.662.988	142.704.720	147.370.383

(*) 31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup tarafından verilmiş olan ipotek ve rehin bulunmamaktadır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla müşteriler adına bankada tutulan ve nazım hesaplarda takip edilen mevduatlar 570.838.853 TL'dir (31 Aralık 2019 – 885.857.834 TL) (31 Aralık 2018 – 709.206.404 TL).

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Takasbank'ta emanette bulunan menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yatırım fonları	11.708.474.979	23.618.033.464	4.821.673.235
Hisse senetleri	7.122.664.432	6.523.282.500	4.609.133.467
Sabit getirili menkul kıymetler	7.425.028.872	3.867.071.828	4.278.668.435
Kaldıraçlı İşlemler	1.164.881	1.606.204	1.225.955
Toplam	26.257.333.164	34.009.993.996	13.710.701.092

Taahhütler

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup'un 15.828.142 TL tutarında geri alım (repo) taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 6.129.737 TL) , (31 Aralık 2018 – 20.422.366 TL).

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık tam 7.117,17 TL (31 Aralık 2019– 6.379,86 TL) , (31 Aralık 2018– 5.434,42 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup’un çalışanların ağırlıklı olarak emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğünün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), Grup’un yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %8,50 enflasyon ve %12,80 iskonto oranı varsayımlarına göre hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: %8,20 ve %12.50) , (31 Aralık 2018: %11,30 ve %16.50).

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 % 9.1 oranında azalmaktadır.
- İskonto oranının yıllık olarak %1 azaltılması halinde, tanımlanmış fayda yükümlülüğü %10.5 oranında artmaktadır.
- Yıllık enflasyon oranının %1 artırılması halinde, tanımlanmış fayda yükümlülüğü %10.9 oranında artmaktadır.
- Yıllık enflasyon oranının %1 azaltılması halinde, tanımlanmış fayda yükümlülüğü % 9.5 oranında azalmaktadır
- İsteğe bağlı ayrılma olasılığının kullanılmaması halinde, tanımlanmış fayda yükümlülüğü % 6.0 oranında artmaktadır.

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup’un çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	4.351.701	3.688.240	2.743.855
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	2.316.403	1.674.079	980.453
Toplam	6.668.104	5.362.319	3.724.308

Kıdem tazminatı karşılığı

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı itibarıyla karşılık	3.688.240	2.743.855	2.827.498
Hizmet maliyeti	660.980	510.379	408.481
Faiz maliyeti	484.469	462.296	355.386
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	174.346	281.585	(318.689)
Ödenen kıdem	(656.334)	(309.875)	(528.821)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	4.351.701	3.688.240	2.743.855

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

18. Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin 25 Aralık 2015 tarihli Yönetim Kurulu kararındaki sermaye talebine istinaden, Ordu Yardımlaşma Kurumu tarafından 30 Aralık 2015 tarihinde 29.800.000 TL sermaye avansı sermayeye eklenmek üzere Şirket hesabına gönderilmişti. 14 Aralık 2017 tarihinde gerçekleştirilen olağanüstü genel kurul kararları 26 Aralık 2017 tarihinde tescil edilmiştir. Olağanüstü genel kurul kararına istinaden 200.000 TL nakit ve 29.800.000 TL sermaye avansından olmak üzere yapılan sermaye artışı ile birlikte Grup’un sermayesi 88.330.000 TL’ye çıkmıştır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Grup’un kayıtlı sermayesi 88.330.000 TL’dir (31 Aralık 2019– 88.330.000 TL).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla nominal değeri 1 Kuruş (31 Aralık 2019– 1 Kuruş) (31 Aralık 2018 – 1 Kuruş) olan 8.833.000.000 adet (31 Aralık 2019– 8.833.000.000 adet) (31 Aralık 2018– 8.833.000.000 adet) hisse senedi mevcuttur.

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup’un ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay oranı (%)	31 Aralık 2020	Pay oranı (%)	31 Aralık 2019	Pay oranı (%)	31 Aralık 2018
OYAK Ordu Yardımlaşma Kurumu	99,63	88.001.524	99,63	88.001.524	99,63	88.001.524
Yaşar Holding A.Ş.	0,33	289.832	0,33	289.832	0,33	289.832
Yaşar Dış Ticaret A.Ş.	0,04	38.644	0,04	38.644	0,04	38.644
Toplam	100	88.330.000	100	88.330.000	100	88.330.000

Yasal yedekler

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yasal yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

Türk Ticaret Kanununa göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Grup sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5’i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Grup sermayesinin %5’ini aşan kar payı dağıtımlarının %10’u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50’sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Geçmiş yıllar karları / zararları

Kanuni finansal tablolarda yasal yedekler dışında birikmiş karlar aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla 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 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 düzeltilmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

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

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 (2019: Şirket’in bağlı ortaklıklarından OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş., 26 Mart 2019 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 2018 yılı karından net 561.323 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 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kontrol gücü olmayan payların hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	15.847.738	12.987.134	11.612.318
Sahiplik oranında değişimden kaynaklanan net düzeltme farkı	(7.090)	(1.536)	1.323
Cari dönem kar payı	2.941.448	3.158.135	1.558.054
Temettü	(600.162)	(295.995)	(184.561)
Dönem sonu	18.181.934	15.847.738	12.987.134

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup’un kıdem tazminatı karşılığı aktüer firma tarafından hesaplanmış olup, (2.219.405) TL tutarındaki (net) birikmiş aktüeryal (kayıp) özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2019– (2.079.928) TL) , (31 Aralık 2018– (1.854.659) TL).

1 Ocak - 31 Aralık 2020 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 2019– 1.174.074 TL) , (31 Aralık 2018– 1.226.353 TL).

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 ayrıldıktan sonra, 64.699.934 TL’sinin geçmiş yıl kar/zararlarına transferine karar vermiştir. (2019: Grup, 25 Mart 2019 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 2018 yılı konsolide karı olan 30.087.367 TL’nin 871.307 TL’sini 1.Tertip Yasal Yedek Akçe olarak ayrıldıktan sonra, 29.216.060 TL’sinin geçmiş yıl kar/zararlarına transferine karar vermiştir. 2018: Grup, 28 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 2017 yılı konsolide karı olan 21.066.630 TL ’nin geçmiş yıl kar/zararlarına transferine karar vermiştir.)

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Satış gelirleri	19.506.494.482	16.222.481.992	11.485.939.993
- Sabit getirili menkul kıymet satışları	19.363.175.500	16.184.866.626	11.448.896.838
- Hisse senedi satışları	88.161.380	30.944.601	35.698.175
- Diğer menkul kıymet satışları	55.157.602	6.670.765	1.344.980
Esas faaliyetlerden gelirler	42.028.204	40.056.338	36.303.125
- Müşterilerden alınan faiz gelirleri	42.028.204	40.056.338	36.303.125
Esas faaliyetlerden hizmet gelirleri	216.330.521	113.913.921	68.473.958
- Hisse senedi aracılık komisyonları	100.299.293	22.976.597	21.749.481
- Sigorta komisyon geliri	49.276.583	41.718.431	16.904.938
- Kurumsal finansman gelirleri	15.099.253	12.392.494	9.580.575
- Vadeli işlem sözleşme komisyon gelirleri	6.726.952	2.306.494	3.047.749
- İtf ve faiz geliri	2.060.728	4.175.287	3.145.587
- Temettü gelirleri	427.794	870.094	560.654
- Ters repo ve VİOP işlem gelir/gideri. net	861.783	716.390	557.387
- Diğer komisyonlar	402.025	584.953	302.683
- Kaldıraçlı işlemler kar/zarar	332.110	288.333	211.373
- Repo işlemlerinden komisyonlar	2.150.920	1.548.557	192.239
- Kesin işlemlerden komisyonlar	368.224	208.911	104.880
- Varant komisyon gelirleri	143.874	38.605	19.632
- Türev işlemler komisyonları	4.599.903	10.991.140	3.464.587
- Finansal yatırım değer artışı/azalışı	760.331	260.379	(107.752)
- Komisyon iadeleri	(64.065)	(33.792)	(56.668)
- Diğer	32.884.813	14.871.048	8.796.613
Toplam	19.764.853.207	16.376.452.251	11.590.717.076
	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Satışların maliyeti			
Sabit getirili menkul kıymet satış maliyetleri	(19.331.532.283)	(16.157.681.052)	(11.422.295.491)
Hisse senedi satış maliyetleri	(78.724.088)	(27.232.372)	(36.163.419)
Diğer menkul kıymet satış maliyetleri	(41.499.972)	(4.483.625)	(692.541)
Toplam	(19.451.756.343)	(16.189.397.049)	(11.459.151.451)

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 2020 , 1 Ocak- 31 Aralık 2019 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Genel yönetim giderleri	(110.417.247)	(80.513.008)	(68.835.530)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(21.461.844)	(10.768.782)	(7.768.637)
Toplam	(131.879.091)	(91.281.790)	(76.604.167)

a) Genel yönetim giderleri

Grup’un 1 Ocak - 31 Aralık 2020 , 1 Ocak – 31 Aralık 2019 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Personel ücret ve giderleri	(59.266.851)	(39.662.656)	(30.128.819)
Bilgi işlem gideri	(9.735.296)	(5.870.412)	(4.912.526)
Haberleşme gideri	(7.008.007)	(4.362.758)	(3.902.619)
Kira gideri	(469.587)	(319.737)	(2.645.821)
Vergi, resim ve harç giderleri	(3.938.999)	(16.389.782)	(19.841.196)
Temizlik ve güvenlik giderleri	(2.004.029)	(1.761.683)	(1.444.220)
Amortisman ve itfa giderleri (Not 10, 11 ve 12)	(10.815.426)	(5.381.092)	(1.160.978)
Danışmanlık ve denetim gideri	(8.836.576)	(1.224.089)	(1.099.355)
Ulaşım gideri	(260.420)	(531.640)	(509.389)
Üyelik, aidat, gider ve katkı payları	(1.306.158)	(807.400)	(583.482)
Taşıtların giderleri	(401.202)	(223.351)	(481.397)
Sigorta gideri	(396.391)	(114.494)	(44.924)
Eğitim ve seminer giderleri	(271.770)	-	-
Komisyon ve diğer hizmet giderleri	(299.857)	-	-
Diğer genel yönetim giderleri	(5.406.678)	(3.863.914)	(2.080.804)
Toplam	(110.417.247)	(80.513.008)	(68.835.530)

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

b) Pazarlama satış ve dağıtım giderleri

Grup’un 1 Ocak - 31 Aralık 2020 , 1 Ocak - 31 Aralık 2019 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Hisse senedi işlem payları ve tescil ücretleri	(7.665.879)	(2.028.744)	(1.922.335)
MKK Takas ve saklama giderleri	(5.881.649)	(3.236.185)	(2.083.067)
Tahvil ve VİOP işlem payları ve tescil ücretleri	(4.724.022)	(2.654.033)	(1.628.468)
Teminat mektubu komisyonları	(613.374)	(566.656)	(756.755)
Banka masrafları	(969.482)	(1.143.755)	(782.284)
İlan reklam ve tanıtım giderleri	(128.431)	(8.421)	(13.931)
Diğer	(1.479.007)	(1.130.988)	(581.797)
Toplam	(21.461.844)	(10.768.782)	(7.768.637)

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 2020 , 1 Ocak – 31 Aralık 2019 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Döviz alım satım ve değerlendirme geliri	109.827.635	61.992.563	25.724.422
Fon hizmet geliri	2.165.431	1.550.130	1.021.063
Menkul kıymet satış karı	6.324.826	2.255.771	2.665.597
Diğer Gelirler	8.043.944	1.901.930	372.095
Toplam	126.361.836	67.700.394	29.783.177

Grup’un 1 Ocak - 31 Aralık 2020 , 1 Ocak – 31 Aralık 2019 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Müşteri işlem zararı	(21.625)	(27.432)	(171.430)
Döviz alım satım ve değerlendirme zararları	(109.322.676)	(43.263.769)	(25.516.257)
Menkul kıymet satış zararı	(2.766.492)	-	-
Diğer	(744.078)	(1.081.125)	(1.591.368)
Toplam	(112.854.871)	(44.372.326)	(25.279.055)

22. Finansal gelirler / giderler

Grup’un 1 Ocak - 31 Aralık 2020 , 1 Ocak – 31 Aralık 2019 ve 1 Ocak -31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine finansal gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Sabit getirili menkul kıymet faiz gelirleri	16.058.198	14.586.992	10.904.864
Mevduat faiz gelirleri	6.113.101	5.499.207	2.758.481
Toplam	22.171.299	20.086.199	13.663.345

Grup’un 1 Ocak - 31 Aralık 2020 , 1 Ocak – 31 Aralık 2019 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Tahvil ihraç faiz gideri	(19.877.152)	(39.360.198)	(24.581.584)
BPP faiz giderleri	(5.551.391)	(6.718.212)	(8.955.673)
Banka kredi faizleri	(3.960.356)	(4.268.257)	(51.526)
Repo faiz gideri	(2.532.143)	(1.513.811)	(4.004.328)
Kiralama yükümlülüğü	(771.353)	(423.529)	-
Diğer faiz gideri	(13.307)	(39.632)	(30.233)
Toplam	(32.705.702)	(52.323.639)	(37.623.344)

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla peşin ödenen kurumlar vergisi tutarı kurumlar vergisi karşılığı tutarından mahsup edilmiştir. 31 Aralık 2020 itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü tutarı 11.683.650 TL'dir (31 Aralık 2019: 2.833.067 TL), (31 Aralık 2018: 1.813.921 TL).

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren dönemlere ait vergi giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kar veya zarar tablosunda raporlanan toplam vergi gideri			
- Kurumlar vergisi gideri	(43.487.002)	(20.115.693)	(11.897.722)
- Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	3.433.480	2.965.429	5.000.279
Dönem vergi gideri	(40.053.522)	(17.150.264)	(6.897.443)

Kurumlar vergisi

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

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

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

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 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında raporlama dönemi sonu itibarıyla yasallaşmış vergi oranı olan %20 kullanılmıştır (2019: %22-20, 2018: %22-20)

Vergi Kaşılığının mutabakatı	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar	184.143.560	86.933.329	35.651.088
Gelir vergisi %22 (2019 : %22 – 2018 : %22)	40.511.583	19.125.332	7.843.240
Vergi Etkisi :			
-Vergiye tabi olmayan gelirler	(6.517.540)	(6.639.269)	(5.245.005)
-Kanunen kabul edilmeyen giderler	4.816.839	4.368.270	4.581.164
-Ertelenmiş vergi oranındaki değişiklik : %20-%22	1.440.174	112.441	52.119
-Muhasebeleştirilmeyen kullanılmamış vergi zararlarının kullanılması	-	-	(220.718)
-Diğer	(197.534)	183.490	(113.357)
	40.053.522	17.150.264	6.897.443

Cari vergi yükümlülüğü	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Cari kurumlar vergisi karşılığı	43.487.002	20.115.693	11.897.722
Eksi : Peşin ödenen vergi ve fonlar	(31.803.352)	(19.179.548)	(10.083.801)
	11.683.650	936.145	1.813.921

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı	9.467.669	6.445.923	1.511.375
Kar veya zararda muhasebeleştirilen	3.433.480	2.965.429	5.000.279
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen	34.869	56.317	(65.731)
Ertelenmiş vergi varlığı	12.936.018	9.467.669	6.445.923

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Maddi duran varlık amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(2.193.455)	(1.133.879)	(115.044)
Kıdem tazminatı karşılıkları	858.898	731.241	544.686
Dava ve değer düşüklüğü karşılıkları	4.833.784	7.369.939	3.830.639
Ertelenmiş gelirler	8.948.050	2.084.911	1.711.367
Birikmiş izin yükümlülüğü	452.643	359.403	211.035
TFRS 16 etkisi	39.317	48.164	-
Diğer	(3.219)	7.890	263.240
	12.936.018	9.467.669	6.445.923

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

24. Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İhraç edilen menkuller	199.808.018	203.015.170	142.269.653
Banka kredileri	7.885.597	93.472.619	-
Borsa para piyasasına borçlar	71.083.642	46.918.288	48.304.447
Kiralama Yükümlülüğü	12.561.073	2.747.147	-
Diğer borçlanma	-	45.120.800	-
Toplam	291.338.330	391.274.024	190.574.100

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup’un kısa vadeli finansal borçlar hesabındaki tutarın 199.808.018 TL tutarındaki kısmı şirketin ihraç ettiği menkullere ilişkin yükümlülüğünden oluşmaktadır. (31 Aralık 2019 – 203.015.170 TL), (31 Aralık 2018 – 142.269.653 TL).

İhraç edilen sermaye piyasası aracına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

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
31 Aralık 2019						
Türü	İhracın nominal tutarı (TL)	Satılan nominal tutar (TL)	İhraç fiyatı (TL)	Vadesi	İtfa Planı	Faiz oranı (%)
Finansman Bonosu	50.000.000	50.000.000	97,704	3 Şubat 2020	Defaten vade sonunda	11,59
Finansman Bonosu	70.000.000	70.000.000	97,952	26 Şubat 2020	Defaten vade sonunda	10,75
Finansman Bonosu	85.000.000	85.000.000	97,549	10 Ocak 2020	Defaten vade sonunda	13,10
31 Aralık 2018						
Türü	İhracın nominal tutarı (TL)	Satılan nominal tutar (TL)	İhraç fiyatı (TL)	Vadesi	İtfa Planı	Faiz oranı (%)
Finansman Bonosu	20.000.000	20.000.000	93,970	15 Mart 2019	Defaten vade sonunda	23,90
Finansman Bonosu	80.000.000	80.000.000	92,630	17 Nisan 2019	Defaten vade sonunda	24,20
Finansman Bonosu	50.000.000	50.000.000	94,022	15 Şubat 2019	Defaten vade sonunda	25,50

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

25. İlişkili taraf açıklamaları

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

İlişkili taraflardan bakiyeleri

Grup’un 31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	1.967.275	2.167.081	36.535.558
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	4.709.461	64.094.382	35.415.319
Omsan Lojistik A.Ş.	9.298.830	6.344.997	6.791.948
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	5.441.798	4.542.860	3.930.280
Akdeniz Kimya ve Sanayi Ticaret A.Ş.	-	3.450.424	3.246.305
Akdeniz Chemson Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.846.769	-	-
Ordu Yardımlaşma Kurumu	5.423.738	3.108.628	2.990.785
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. Tic. A.Ş.	1.926.474	1.891.175	2.525.117
Aslan Çimento A.Ş.	-	1.584.777	1.371.454
OYAK Beton San. ve Tic. A.Ş.	-	1.781.472	1.144.279
Bolu Çimento A.Ş.	-	1.041.374	1.093.541
Adana Çimento Sanayii T.A.Ş.	-	1.177.816	1.001.187
Hektaş Ticaret T.A.Ş.	495.958	799.273	891.513
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	817.543	828.433	829.120
Denizli Çimento San. Tic. A.Ş.	-	1.311.499	802.119
Denizli Çimento Grubu Konsolide	1.425.381	-	-
Mardin Çimento San. ve Tic. A.Ş.	-	407.177	504.324
OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	736.517	330.340	387.612
OYAK İnşaat A.Ş.	143.170	155.821	255.091
Akdeniz Kimyasal Ürünler Pazarlama İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	212.260	187.987
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	791.794	172.840	135.281
ATAER Holding A.Ş.	200.423	265.080	-
Ünye Cem SRL	156.121	115.265	108.790
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	494.676	195.601	64.590
Erenco Erdemir Müh. Yön. Ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	126.449	78.805	62.227
Ünye Çimento San. ve Tic. A.Ş.	-	417.070	61.076
Omsan Denizcilik	212.033	64.109	56.410
Omsan Logistica - Romanya	91.579	83.446	51.341
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş.	81.464	121.804	46.152
Orfin Finansman A.Ş.	138.941	67.398	33.784
OYAK Renault Otomobil Fabrikaları T.A.Ş.	3.518	3.150	-
OYAK Çimento A.Ş.	98.026	112.607	-
Omsan Logistique Maroc SARL	5.154	-	-
İskenderun Enerji Üretim ve Tic. A.Ş.	2.573	-	-
Akdeniz Chemson Kimyasal Ürünler Pazarlama İç ve Dış Ticaret A.Ş.	5.394	-	-
OYAK NYK Ro-Ro Liman İşletmeleri A.Ş.	16.658	-	-
OYKA Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	363.785	-	-
ATAER Madencilik San. Ve Tic. A.Ş.	56.467	-	-
Millux Yüksek Mukavetmetli Çelik Üretimi A.Ş.	144.670	-	-
OYAK Akaryakıt ve LPG Yatırımları A.Ş.	144.223	-	-
Güzel Enerji Yakıt A.Ş. (Total Oil Türkiye ve M Oil)	66.497	-	-
Docco Petrol ve Danışmanlık A.Ş.	12.775	-	-
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. ^(*)	12.921.958	-	-
Likitgaz Dağıtım ve Endüstri A.Ş.	2.284.094	-	-
Diğer	2.210.112	1.007.893	162.992
Toplam	56.862.298	97.934.857	100.837.182

^(*)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 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Diğer ilişkili şirketler (*)	1.703.228	1.185.308	918.461
Toplam	1.703.228	1.185.308	918.461

(*) Diğer ilişkili şirketler bakiyesinin büyük çoğunluğunu OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ve OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. oluşturmaktadır. Cari dönemde ticari borçlar ağırlıklı olarak taşınma işlemlerine bağlı olarak alınan hizmetlerden oluşmaktadır.

Finansal Yatırımlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bolu Çimento Sanayi A.Ş.	-	2.142.213	801.035
Orfin Finansman A.Ş.	3.120.000	45.623.021	54.469.843
Adana Çimento Sanayi Ticaret A.Ş.	-	1.475.065	5.133.638
Aslan Çimento A.Ş.	-	10.055.000	-
Ereğli Demir Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	6.772.188	12.483.977	-
Hektaş Ticaret A.Ş.	2.519.264	2.206.759	6.099.089
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. (*)	12.198.301	-	-
Toplam	24.609.753	73.986.035	66.503.605

(*) 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 2020 , 1 Ocak - 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 dönemlerine ait ilişkili taraflarla olan işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan alınan hizmet gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Orfin Finansman A.Ş.	1.636.400	11.064	1.493.500
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	1.556.160	3.481.665	1.024.419
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş.	-	712.369	984.323
Bolu Çimento Sanayi A.Ş.	-	1.720.200	613.500
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	-	194.000	202.500
OYAK Çimento A.Ş.	-	285.032	218.011
Ünye Çimento San. ve Tic. A.Ş.	-	179.352	205.330
Ordu Yardımlaşma Kurumu	135.137	107.286	106.021
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	6.175	2.937	51.086
Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	26.401	22.168
Aslan Çimento A.Ş.	-	989.400	12.000
Hektaş Ticaret T.A.Ş.	341.100	926.400	762.000
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	7.707	15.000	5.344
OYAK Birleşik Enerji A.Ş.	66.350	168.386	2.500
OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	3.409	66.393	25.504
ATAER Holding A.Ş.	349.482	296.681	2.500
OYAK Çimento A.Ş.	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. (*)	369.240	-	-
Areo Tohumculuk ARGE Sanayi ve Dış Tic. A.Ş.	50.000	-	-
Diğer	12.669	70.978	31.211
İlişkili taraflardan elde edilen gelirler	5.579.028	9.253.544	5.761.917

(*) 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 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
İlişkili taraflara verilen hizmet giderleri			
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	(6.936.441)	(4.034.563)	(3.293.315)
OYAK İnşaat A.Ş.	(650.536)	-	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	(764.458)	(854.377)	(689.044)
Ordu Yardımlaşma Kurumu	(363.686)	(279.874)	(265.616)
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	(1.051.307)	(730.605)	(466.168)
Omsan Lojistik A.Ş.	(61.551)	(909)	(600)
Hektaş Ticaret A.Ş.	(8.522)	-	-
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	-	(209)	-
Güzel Enerji Akaryakıt A.Ş.	(559.030)	-	-
İlişkili taraflar işlemlerinden kaynaklanan giderler	(10.395.531)	(5.900.537)	(4.714.743)

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

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

1 Ocak – 31 Aralık 2020 , 1 Ocak – 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 dönemlerine ait üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ücret, maaş ve primlerden oluşmaktadır.

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Ücret, maaş ve benzeri faydalar	7.647.689	3.989.711	2.924.139
Toplam	7.647.689	3.989.711	2.924.139

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup’un, koşulları yeniden görüşülmüş olan bir finansal alacağı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup finansal tablolarında beklenen kredi zarar karşılığı 1.476.248 TL’dir. (31 Aralık 2019 – 9.351.248 TL), (31 Aralık 2018 – 1.476.248 TL).

Grup’un dönem içerisinde kredi riskine karşılık güvence olarak elinde bulundurmakta olduğu bir teminatın mülkiyetini üzerine aldığı bir durum bulunmamaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kredili müşterilerden aldığı teminat tutarı 908.231.059 TL’dir (31 Aralık 2019 – 406.525.634 TL) , (31 Aralık 2018 – 300.809.192 TL).

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal yatırımlar ^(**)	Nakit ve nakit benzerleri	
	İlişkili Taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		Ters repo	Bankalardaki mevduat ^(*)
31 Aralık 2020							
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	-	-	-	-	-
						22.337.880	
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	56.862.298	944.344.766	-	2.847.150	217.083.537	-	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.

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal yatırımlar ^(**)	Nakit ve nakit benzerleri	
	İlişkili Taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		Ters repo	Bankalardaki mevduat ^(*)
31 Aralık 2019							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	97.934.857	287.205.415	-	1.740.097	177.232.755	19.562.669	280.018.648
- Azami riskin teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	287.205.415	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	97.934.857	287.205.415	-	1.740.097	177.232.755	19.562.669	280.018.648
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	-	9.351.248	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(9.351.248)	-	-	-	-	-
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 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 2018 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Finansal yatırımlar ^(*)	Ters repo	Nakit ve nakit benzerleri Bankalardaki mevduat ^(*)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
31 Aralık 2018	İlişkili Taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	100.837.028	298.741.689	-	952.490	149.111.674	10.937.621	78.543.089
- Azami riskin teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	298.741.689	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	100.837.028	298.741.689	-	952.490	149.111.674	10.937.621	78.543.089
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	1.476.248	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.476.248)	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Borsa para piyasasından alacakları da içermektedir.

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 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	283.304.213	287.133.452	278.967.614	8.165.838	-	-
Diğer borçlar	14.564.776	14.564.776	14.564.776	-	-	-
Toplam	1.146.089.178	1.149.918.417	1.141.752.279	8.165.838	-	-
31 Aralık 2019						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 ay - 1 yıl arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	270.501.671	270.501.671	270.501.671	-	-	-
Finansal borçlar	389.622.164	391.898.144	391.898.144	-	-	-
Diğer borçlar	81.906.467	81.906.467	81.906.467	-	-	-
Toplam	742.030.302	744.306.282	744.306.282	-	-	-
31 Aralık 2018						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 ay - 1 yıl arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	319.930.512	319.930.512	319.930.512	-	-	-
Finansal borçlar	190.574.100	198.304.447	118.304.447	80.000.000	-	-
Diğer borçlar	8.067.109	8.067.109	8.067.109	-	-	-
Toplam	518.571.721	526.302.068	446.302.068	80.000.000	-	-

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 alım-satım amaçlı 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 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla hisse senedi fiyatlarında %5’lik artış ve azalış olması ve diğer değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Grup’un net kar/zararında meydana gelecek artış ve azalış aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Hisse senetleri	BIST endeks değişim (+) %5 Kar / zarar üzerindeki etki	BIST endeks değişim (-) %5 Kar / zarar üzerindeki etki
31 Aralık 2020	297.522	(297.522)
31 Aralık 2019	195.500	(195.500)
31 Aralık 2018	284.137	(284.137)

Yatırım Fonları	BIST endeks değişim (+) %5 Kar / zarar üzerindeki etki	BIST endeks değişim (-) %5 Kar / zarar üzerindeki etki
31 Aralık 2020	5.789.183	(5.789.183)
31 Aralık 2019	3.110.824	(3.110.824)
31 Aralık 2018	693.638	(693.638)

Faiz oranı riski

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli araçlar			
Finansal varlıklar			
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	112.262.309	54.505.023	19.648.359
Değişken faizli araçlar			
Finansal varlıklar			
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	104.821.228	122.727.732	129.463.315

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

Grup’un bilançosunda gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup’un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla borçlanma senetlerinin rayiç değerinde ve dolayısıyla net dönem karı / zararında meydana gelen değişimler gösterilmektedir:

	1 Ocak-31 Aralık 2020		1 Ocak-31 Aralık 2019		1 Ocak-31 Aralık 2018	
Değişim	%1	(%1)	%1	(%1)	%1	(%1)
Vergi öncesi kar / zarar üzerindeki etki	(1.814.145)	1.930.941	(2.932.033)	3.005.904	(1.847.713)	1.994.587

Kar/zararı etkilemeksizin doğrudan özkaynak etkisi bulunmamaktadır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden yapılan işlemlerini TL’ye çevirirken kullandığı döviz kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	GBP	ABD Doları	Avro
31 Aralık 2020	9,9438	7,3405	9,0079
31 Aralık 2019	7,7765	5,9402	6,6506
31 Aralık 2018	6,6528	5,2609	6,0280

Grup, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla dövize dayalı varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur.

	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)
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

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar**

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

Kur riski (devamı)

	31 Aralık 2019			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	
Ticari alacaklar	91.296.660	14.003.233	1.220.139	
Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	277.743.542	15.982.859	27.336.584	
Dönen varlıklar	369.040.202	29.986.092	28.556.723	
Toplam varlıklar	369.040.202	29.986.092	28.556.723	
Ticari borçlar	(136.171.095)	(21.454.888)	(1.312.877)	
Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	
Kısa vadeli yükümlülükler	(136.171.095)	(21.454.888)	(1.312.877)	
Uzun vadeli yükümlülükler	-	-	-	
Toplam yükümlülükler	(136.171.095)	(21.454.888)	(1.312.877)	
Riskten korunma amaçlı toplam varlık tutarı	-	-	-	
Riskten korunma amaçlı toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	
Bilanço Dışı Türev Araçların				
Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	(179.729.688)	-	(27.024.582)	
Net yabancı para varlık pozisyonu	53.139.419	8.531.204	219.264	
Parasal kalemler net yabancı para varlık pozisyonu	232.869.107	-	8.531.204	27.243.846

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 2018		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Ticari alacaklar	385.379	73.253	-
Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	109.054.730	2.097.353	16.327.535
Dönen varlıklar	109.440.109	2.170.606	16.327.535
Toplam varlıklar	109.440.109	2.170.606	16.327.535
Ticari borçlar			
Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	-	-
Riskten korunma amaçlı toplam varlık tutarı	-	-	-
Riskten korunma amaçlı toplam yükümlülük tutarı	-	-	-
Bilanço Dışı Türev Araçların			
Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	(48.371.864)	-	(8.024.529)
Net yabancı para varlık pozisyonu	61.068.245	2.170.606	8.303.006
Parasal kalemler net yabancı para varlık pozisyonu	109.440.109	2.170.606	16.327.535

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 2020 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 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)

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	261	(261)
GBP riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	261	(261)

31 Aralık 2019	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	5.067.706	(5.067.706)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	5.067.706	(5.067.706)

31 Aralık 2019	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
AVRO net varlık / yükümlülük	145.824	(145.824)
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	145.824	(145.824)

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 2018	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları 'nın TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülük	1.141.934	(1.141.934)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	1.141.934	(1.141.934)

31 Aralık 2018	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
AVRO 'nun TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
AVRO net varlık / yükümlülük	5.005.052	(5.005.052)
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	5.005.052	(5.005.052)

27. Türev araçlar

Türev finansal araçlar	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Vadeli döviz sözleşmeleri-Alım	82.700.279	221.912.010	47.264.871
Vadeli döviz sözleşmeleri-Satım	82.047.032	241.884.012	46.107.975

Türev finansal varlıklar	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Riskten korunma amaçlı türev enstrümanların gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi :			
Vadeli döviz sözleşmeleri	3.828.370	5.104.992	337.200
Toplam	3.828.370	5.104.992	337.200

Türev finansal yükümlülükler	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Riskten korunma amaçlı türev enstrümanların gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi :			
Vadeli döviz sözleşmeleri	(4.098.881)	(427.352)	-
	(4.098.881)	(427.352)	-

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 edilebileceği miktarların göstergesi olmayabilir. Finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmayan gerçeğe uygun değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Ticari ve diğer alacaklar; Ticari ve diğer alacakların kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsiz olacağı 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 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	26
31 Aralık 2019	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Dipnot
Finansal varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	299.588.289	299.588.289	4
Ticari alacaklar	385.140.272	385.140.272	6
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	243.359.233	243.359.233	5
Türev varlıklar	5.104.992	5.104.992	27
Finansal yükümlülükler			
Ticari borçlar	270.501.671	270.501.671	6
Diğer borçlar	81.906.467	81.906.467	7
Türev yükümlülükler	427.352	427.352	27
Kısa vadeli borçlanmalar	389.622.164	389.622.164	26

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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)

31 Aralık 2018	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Dipnot
Finansal varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	89.481.353	89.481.353	4
Ticari alacaklar	399.578.717	399.578.717	6
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	168.667.169	168.667.169	5
Türev varlıklar	337.200	337.200	27
Finansal yükümlülükler			
Ticari borçlar	319.930.512	319.930.512	6
Diğer borçlar	8.067.109	8.977.109	7
Kısa vadeli borçlanmalar	190.574.100	190.574.100	26

(*)Finansal varlık ve yükümlülüklerin kısa vadeli olması nedeni ile defter değerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğu değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Grup, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerlendirilmesinde 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 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup’un gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

	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	308.765.811	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	-

	31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar – Borsaya kote hisse senetleri	3.909.996	3.909.996	-	-
Finansal yatırımlar – Devlet tahvili ve hazine bonosu	7.276.650	7.276.650	-	-
Finansal yatırımlar – Özel sektör tahvil ve bonoları	169.956.105	146.147.134	23.660.539	148.432
Finansal yatırımlar – Yatırım fonları	62.216.482	62.216.482	-	-
Türev varlıklar	5.104.992	-	5.104.992	-
Toplam	248.464.225	219.550.262	28.765.531	148.432

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar**

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

28. Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu (devamı)

	31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yükümlülükler				
Türev yükümlülükler	427.352	-	427.352	-
Toplam	427.352	-	427.352	-

	31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar – Borsaya kote hisse senetleri	5.682.739	5.682.739	-	-
Finansal yatırımlar – Devlet tahvili ve hazine bonosu	9.424.422	9.424.422	-	-
Finansal yatırımlar – Özel sektör tahvil ve bonoları	139.687.252	139.687.252	-	-
Finansal yatırımlar – Yatırım fonları	13.872.756	13.872.756	-	-
Türev varlıklar	337.200	-	337.200	-
Toplam	169.004.369	168.667.169	337.200	-

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

	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar
	Alım satım amaçlı
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2020	148.432
Alımlar	7.420.000
Gerçekleşen	(148.432)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2020	7.420.000
	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar
	Alım satım amaçlı
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	-
Alımlar	148.432
Gerçekleşen	-
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2019	148.432

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

28. Finansal araçlar (devamı)

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 2.295.483 TL kısmi yetkili aracı kurumlar için 11.477.417 TL ve geniş yetkili aracı kurumlar için 28.693.544 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 2020 , 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

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 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Adi hissedarlara dağıtılabilir net kar/(zarar)	141.148.590	66.624.930	27.195.593
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama Adedi	88.330.000	88.330.000	88.330.000
Sürdürülen faaliyetlerden adi ve sulandırılmış hisse başına kar	1,598	0,754	0,308

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. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Şirket, 8 Ocak 2021 tarihinde, 100.000.000 TL nominal değerli, 62 gün vadeli ISIN kodu TRFOYMD32124 olan finansman bonusu ihraç etmiştir.