

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

**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLAR**

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler	<u>Sayfa</u>
Konsolide finansal durum tablosu	1
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	2
Konsolide özkaynak değişim tablosu	3
Konsolide nakit akış tablosu	4
Konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar	5 – 57

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2025	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024
Varlıklar	Notlar		
Dönen varlıklar		21.631.564.084	26.378.171.569
Nakit ve nakit benzerleri	4	925.496.751	618.674.292
Finansal yatırımlar	5	13.116.738.196	13.804.366.414
Ticari alacaklar	6,25	7.520.819.441	11.874.919.265
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6,25	644.607.024	3.097.160.171
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	6.876.212.417	8.777.759.094
Diğer alacaklar	7	11.066.763	23.816.906
Peşin ödenmiş giderler	8	35.941.000	20.950.823
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		20.105.158	35.379.436
Diğer dönen varlıklar	9	1.396.775	64.433
Duran varlıklar		609.444.246	727.500.779
Finansal yatırımlar	5	17.720.752	17.720.752
Diğer alacaklar	7	286.479.633	314.243.790
Maddi duran varlıklar	10	133.221.631	188.756.725
Kullanım hakkı varlıkları	12	57.302.641	70.229.595
Maddi olmayan duran varlıklar	11	24.503.339	44.214.245
Ertelenmiş vergi varlığı	23	90.216.250	92.335.672
Toplam varlıklar		22.241.008.330	27.105.672.348
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		12.117.928.648	17.321.193.264
Kısa vadeli borçlanmalar	24	6.731.624.678	8.038.349.872
Ticari borçlar	6,25	4.861.586.838	8.411.707.448
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6,25	6.678.314	26.180.539
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	4.854.908.524	8.385.526.909
Diğer borçlar	7	110.869.062	63.806.509
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	29.735.823	29.032.368
Ertelenmiş gelirler	14	203.961.886	463.106.456
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	80.119.590	87.549.417
Kısa vadeli karşılıklar		100.030.771	227.641.194
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	15	100.030.771	227.641.194
Uzun vadeli yükümlülükler		384.689.114	250.224.316
Uzun vadeli borçlanmalar	24	11.777.033	25.530.017
Ertelenmiş gelirler	14	221.795.076	83.230.377
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	23	55.426.103	32.639.275
Uzun vadeli karşılıklar		95.690.902	108.824.647
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	17	95.690.902	108.824.647
Özkaynaklar		9.738.390.568	9.534.254.768
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		9.663.149.192	9.459.824.162
Ödenmiş sermaye	18	300.000.000	300.000.000
Sermaye düzeltme farkları	18	2.263.262.007	2.263.262.007
Paylara ilişkin primler		326.265.520	326.265.520
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları		(44.354.589)	(40.791.802)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Yabancı para çevrim farkları		(19.194.191)	(22.071.587)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		389.091.808	389.091.808
Geçmiş yıllar karları/zararları		6.246.720.760	5.954.823.841
Net dönem karı/zararı		201.357.877	289.244.375
Kontrol gücü olmayan paylar	18	75.241.376	74.430.606
Toplam kaynaklar		22.241.008.330	27.105.672.348

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren döneme ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2025	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2025	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2024	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Kar veya zarar kısmı	Notlar				
Hasılat	19	20.189.450.028	8.523.710.763	19.075.021.535	6.256.750.300
Satışların maliyeti (-)	19	(14.339.152.652)	(6.592.471.449)	(12.574.994.016)	(4.070.628.693)
Brüt kar		5.850.297.376	1.931.239.314	6.500.027.519	2.186.121.607
Genel yönetim giderleri (-)	20	(1.266.945.016)	(413.825.968)	(1.230.235.106)	(394.131.123)
Pazarlama giderleri (-)	20	(218.396.133)	(72.897.864)	(275.649.091)	(92.778.700)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	544.403.760	100.833.861	565.605.354	45.147.175
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	21	(374.726.779)	(65.207.711)	(434.963.205)	(44.984.634)
Esas faaliyet karı		4.534.633.208	1.480.141.632	5.124.785.471	1.699.374.325
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	28	273.901.966	108.826.579	196.913.780	71.928.099
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(3.707.411)	(1.438.255)	(68.690)	-
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		4.804.827.763	1.587.529.956	5.321.630.561	1.771.302.424
Finansman gelirleri	22	368.651.532	126.399.856	615.689.878	178.074.472
Finansman giderleri (-)	22	(2.477.541.977)	(760.306.469)	(3.369.572.193)	(1.133.997.415)
Parasal (kayıp) / kazanç	29	(2.116.538.219)	(679.671.048)	(2.648.802.863)	(731.367.844)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		579.399.099	273.952.295	(81.054.617)	84.011.637
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/ geliri					
Dönem vergi gideri	23	(350.791.137)	(88.612.598)	(158.510.163)	(43.688.334)
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	23	(26.433.159)	(43.659.876)	(142.905.844)	(52.538.345)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		202.174.803	141.679.821	(382.470.624)	(12.215.042)
Dönem kar/(zararının) dağılımı					
Ana ortaklık payları		201.357.877	140.458.765	(378.571.570)	(8.632.429)
Kontrol gücü olmayan paylar	18	816.926	1.221.056	(3.899.054)	(3.582.613)
Adi ve sulandırılmış pay başına kar	30	0,671	0,468	(1,262)	(0,029)
Diğer kapsamlı (giderler) / gelirler					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		(5.089.696)	-	(5.929.531)	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		1.526.909	-	1.778.859	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar					
Yabancı para çevrim farkları		2.877.396	(1.020.045)	(4.911.265)	1.851.306
Diğer kapsamlı (gider) / gelir		(685.391)	(1.020.045)	(9.061.937)	1.851.306
Toplam kapsamlı gelir		201.489.412	140.659.776	(391.532.561)	(10.363.736)
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı					
Ana ortaklık payları		200.672.486	139.438.720	(387.633.507)	(6.781.123)
Kontrol gücü olmayan paylar	18	816.926	1.221.056	(3.899.054)	(3.582.613)

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren döneme ait konsolide özkaynak değişim tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Birikmiş karlar						
Notlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri İskontolar	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Geçmiş yıllar kar/ (zararları)	Net dönem karı/ (zararı)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar toplamı	
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler	300.000.000	2.263.262.007	326.265.520	(36.005.330)	(13.145.003)	2.313.199.437	3.637.206.307	387.579.981	9.178.362.919	81.115.661	9.259.478.580	
Transferler	-	-	-	-	-	3.635.694.480	(3.637.206.307)	1.511.827	-	-	-	
Bağlı ortaklık sahiplik oranındaki değişimden kaynaklanan düzeltme farkı	-	-	-	-	-	4.354.895	-	-	4.354.895	(56.071)	4.298.824	
Net dönem karı/zararı	-	-	-	-	-	-	(378.571.570)	-	(378.571.570)	(3.899.054)	(382.470.624)	
Diğer kapsamlı (gider)/ gelir	-	-	-	(4.150.672)	(4.911.265)	-	-	-	(9.061.937)	-	(9.061.937)	
Toplam kapsamlı (gider)/ gelir	-	-	-	(4.150.672)	(4.911.265)	-	(378.571.570)	-	(387.633.507)	(3.899.054)	(391.532.561)	
30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler	300.000.000	2.263.262.007	326.265.520	(40.156.002)	(18.056.268)	5.953.248.812	(378.571.570)	389.091.808	8.795.084.307	77.160.536	8.872.244.843	
1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler	300.000.000	2.263.262.007	326.265.520	(40.791.802)	(22.071.587)	5.954.823.841	289.244.375	389.091.808	9.459.824.162	74.430.606	9.534.254.768	
Transferler	-	-	-	-	-	289.244.375	(289.244.375)	-	-	-	-	
Bağlı ortaklık sahiplik oranındaki değişimden kaynaklanan düzeltme farkı	-	-	-	-	-	2.652.544	-	-	2.652.544	(6.156)	2.646.388	
Net dönem karı/zararı	-	-	-	-	-	-	201.357.877	-	201.357.877	816.926	202.174.803	
Diğer kapsamlı (gider)/ gelir	-	-	-	(3.562.787)	2.877.396	-	-	-	(685.391)	-	(685.391)	
Toplam kapsamlı (gider)/ gelir	-	-	-	(3.562.787)	2.877.396	-	201.357.877	-	200.672.486	816.926	201.489.412	
30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler	18	300.000.000	2.263.262.007	326.265.520	(44.354.589)	(19.194.191)	6.246.720.760	201.357.877	389.091.808	9.663.149.192	75.241.376	9.738.390.568

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren döneme ait konsolide nakit akış tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Notlar	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
A. İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları			
Dönem karı		202.174.803	(382.470.624)
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	20	117.344.030	180.186.085
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin düzeltmeler		8.929.358	24.512.230
Diğer karşılıklarla ilgili düzeltmeler, net		(987.558)	(72.334.415)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	22	2.108.890.445	2.753.882.315
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(1.385.355)	136.249.148
Türevlerin gerçeğe uygun değerine ilişkin düzeltmeler		-	4.513.529
Maddi duran varlık satış karı		2.500	8.661
Vergi gelir gideri ile ilgili düzeltmeler	23	377.224.296	301.416.007
Parasal kayıp/ (kazanç) etkisi		1.740.543.388	2.334.997.887
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı			
Ticari alacaklardaki değişim		1.954.130.445	320.253.082
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim		(2.159.005.490)	(2.117.388.900)
Ticari borçlardaki değişim		(1.852.087.057)	53.760.373
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim		69.234.545	(479.996.397)
Ertelenmiş gelirlerdeki değişim		(9.815.571)	(310.845.059)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
		2.555.192.779	2.746.743.922
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(69.341.436)	(54.297.474)
Ödenen vergi		(300.292.630)	(155.588.244)
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
		2.185.558.713	2.536.858.204
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10-11	(10.417.746)	(40.166.351)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		335.305	5.008.408
Alınan faiz		368.651.532	629.153.396
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit (çıkışı) / girişi			
		358.569.091	593.995.453
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri / (çıkışları)		347.093.488	274.120.971
Ödenen faiz		(2.458.773.291)	(3.365.109.235)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
		(2.111.679.803)	(3.090.988.264)
D. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç / (kayıp) etkisi			
		(125.429.992)	(198.060.232)
E. Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)			
		(195.550)	1.643.079
Nakit ve nakit benzeri değerindeki net artış / (azalış) (A+B+C)			
		306.822.459	(156.551.760)
F. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri mevcudu			
		618.674.292	735.776.596
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (A+B+C+D+E+F)			
	4	925.496.751	579.224.836

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

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

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

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup'un çalışan sayısı 247'dir. (31 Aralık 2024 - 294).

Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, 30 Ekim 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları yayımladıktan sonra değiştirme yetkisi bulunmaktadır. 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nominal ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Konsolide finansal tabloların hazırlanma esasları

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

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden SPK tarafından kabul edilen ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek yorumları esas alınmıştır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.1 Konsolide finansal tabloların hazırlanma esasları (devamı)

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

2.1.2 Konsolidasyona ilişkin esaslar

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

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

Bağlı ortaklığın unvanı	Kuruluş ve faaliyet yeri	Esas faaliyet konusu	30 Eylül 2025 sermayedeki pay oranı (%)	31 Aralık 2024 sermayedeki pay oranı (%)
OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi	İstanbul	Yatırım Ortaklığı	47,41	47,40
OYAK Portföy Yönetimi Anonim Şirketi	İstanbul	Portföy Yönetimi	100,00	100,00
OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	İstanbul	Sigorta Brokerlik	100,00	100,00
-OYAK Global Risk Services Limited	Londra	Sigorta Brokerlik	100,00	100,00

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket") OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin Yönetim Kurulu'nun çoğunluğunu değiştirme ve atama yetkisini kullanarak Grup'un kontrolünü elinde bulundurmaktadır. OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin sermayesindeki pay oranı hesaplanırken, Şirket'in sahip olduğu A Grubu hisselerin yanı sıra, finansal yatırım portföyünde yer alan bağlı ortaklık hisseleri de dikkate alınmıştır. Bu nedenle 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin finansal tabloları tam konsolide edilmiş olup, özkaynakları ve net kar/zararındaki üçüncü şahıslara ait paylar konsolide finansal tablolarda kontrol gücü olmayan paylar olarak gösterilmiştir. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 3'tür.

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.'nin fiili faaliyet konusu portföy yöneticiliği olup 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 16'dır. İşletme'nin ana ortağı OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş., nihai ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu'dur. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal tablolarda, Şirket ve OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bu rapor kapsamında konsolide edilen bağlı ortaklığındaki hisseleri karşılıklı sermaye iştirak eliminasyonu sırasında elimine edilmiştir.

OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. (OYAK Grup Sigorta)'nın fiili faaliyet konusu sigorta brokerliği olup, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 75'tir. Şirket'in ana ortağı OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş., nihai ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu'dur. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal tablolarda, Şirket ve OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.'nin konsolide edilen bağlı ortaklığındaki hisseleri karşılıklı sermaye iştirak eliminasyonu sırasında elimine edilmiştir.

2.2 Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönem ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem konsolide finansal tablolar yeniden düzenlenmektedir. Grup'un 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren konsolide finansal tabloları hazırlarken kullandığı önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıllara ait konsolide finansal tabloları içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

2.4 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Ağustos 2025'te KGG, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "sona erme tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama döneminde yürürlüğe girecektir. İşletmelerin, finansal varlıkların sınıflandırılması ile bununla ilgili açıklamalara yönelik değişiklikleri erken uygulaması ve diğer değişiklikleri sonrasında uygulaması mümkündür. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

KGG tarafından, Eylül 2025'te "TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler - Cilt 11", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13'e referans eklenmiştir.
- TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığından, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem bedeli"ne yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Değişiklikler 1 Ocak 2026 tarihi ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecek olup tüm değişiklikler için erken uygulama mümkündür. Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. "Kendi için kullanım" hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır. Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlevlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır.

Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak 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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Muhasebe politikaları (devamı)

Hasılatın tanınması (devamı)

Finansal Araçlar

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

Finansal varlıklar

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

Finansal varlıkların sınıflandırılması

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

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

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

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

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Muhasebe politikaları (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların sınıflandırılması (devamı)

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

Bir finansal varlık aşağıdaki durumlarda ticari amaçla elde tutulduğu varsayılır:

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

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

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

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

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

Kur farkı kazanç ve kayıpları

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

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Muhasebe politikaları (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Kur farkı kazanç ve kayıpları (devamı)

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

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

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

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Muhasebe politikaları (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması (devamı)

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

Finansal yükümlülükler

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

- (a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
- (b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşıyamaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Grup, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak 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 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

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Muhasebe politikaları (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Türev finansal araçlar (devamı)

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

Ticari alacaklar

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

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

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

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

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

Pay Başına Kazanç

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Muhasebe politikaları (devamı)

İlişkili Taraflar

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

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

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

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

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

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

Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Muhasebe politikaları (devamı)

Maddi duran varlıklar (devamı)

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

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

Finansal varlıkların değer düşüklüğü

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

Finansal borçlar

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

Borçlanma maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Muhasebe politikaları (devamı)

Kur değişiminin etkileri

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

Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

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

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmaktadır.

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

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Muhasebe politikaları (devamı)

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

Çalışanlara sağlanan faydalar

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

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Muhasebe politikaları (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

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

Sermaye ve temettüler

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

Nakit akış tablosu

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

2.6 Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

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

2.7 Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

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

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

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

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

Bu çerçevede 30 Eylül 2025 tarihli finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.7 Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

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

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı
30 Eylül 2025	3.367,22	1,00000
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25430
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

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

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

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.7 Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

Konsolide finansal tablolar

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

Karşılaştırmalı tutarlar

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3. Bölümlere göre raporlama

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

30 Eylül 2025	Aracı Kurum	Portföy Yönetimi	Yatırım Ortaklığı	Sigorta	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
Ticari faaliyetlerden brüt kar(zarar)	4.332.497.073	770.542.654	42.411.867	705.042.904	(197.122)	5.850.297.376
Brüt kar/ (zarar)	4.332.497.073	770.542.654	42.411.867	705.042.904	(197.122)	5.850.297.376
Esas faaliyet karı/ (zararı)	3.356.360.205	676.586.819	32.267.201	469.418.983	-	4.534.633.208
Finansman gideri öncesi faaliyet kârı/ (zararı)	3.357.311.975	676.586.819	32.267.201	738.661.768	-	4.804.827.763
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/ (zararı)	(178.215.283)	455.721.818	1.553.321	300.339.243	-	579.399.099
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/ (gideri)	(14.961.671)	(192.489.593)	-	(169.773.032)	-	(377.224.296)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/ (zararı)	(193.176.954)	263.232.225	1.553.321	130.566.211	-	202.174.803
Dönem karı / (zararı)	(193.176.954)	263.232.225	1.553.321	130.566.211	-	202.174.803
Dönen varlıklar	16.897.055.120	1.395.700.381	145.582.739	3.375.337.211	(182.111.367)	21.631.564.084
Duran varlıklar	691.183.327	1.981.415	51.809	129.116.220	(212.888.525)	609.444.246
Kısa vadeli yükümlülükler	11.042.963.683	236.349.925	718.651	1.007.124.300	(169.227.911)	12.117.928.648
Uzun vadeli yükümlülükler	114.369.305	28.469.690	1.850.301	239.999.818	-	384.689.114
Özkaynaklar	6.430.905.451	1.132.862.182	143.065.598	2.257.329.317	(225.771.980)	9.738.390.568

30 Eylül 2024 / 31 Aralık 2024	Aracı Kurum	Portföy Yönetimi	Yatırım Ortaklığı	Sigorta	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
Ticari faaliyetlerden brüt kar(zarar)	4.914.106.005	610.647.464	50.457.721	925.138.643	(322.314)	6.500.027.519
Brüt kar/ (zarar)	4.914.106.005	610.647.464	50.457.721	925.138.643	(322.314)	6.500.027.519
Esas faaliyet karı/ (zararı)	3.914.887.185	532.504.531	37.959.246	639.434.509	-	5.124.785.471
Finansman gideri öncesi faaliyet kârı/ (zararı)	3.915.627.530	532.504.531	37.959.246	835.539.254	-	5.321.630.561
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/ (zararı)	(716.810.561)	337.437.794	(7.411.669)	305.729.819	-	(81.054.617)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/ (gideri)	(9.765.859)	(146.486.957)	-	(145.163.191)	-	(301.416.007)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/ (zararı)	(726.576.419)	190.950.837	(7.411.669)	160.566.627	-	(382.470.624)
Dönem karı / (zararı)	(726.576.419)	190.950.837	(7.411.669)	160.566.627	-	(382.470.624)
Dönen varlıklar	19.848.981.570	964.187.683	143.992.197	5.479.153.787	(58.143.668)	26.378.171.569
Duran varlıklar	780.958.185	3.508.686	84.378	155.836.738	(212.887.208)	727.500.779
Kısa vadeli yükümlülükler	13.880.705.354	79.076.828	930.161	3.403.093.724	(42.612.803)	17.321.193.264
Uzun vadeli yükümlülükler	121.589.499	18.989.585	1.634.138	108.011.094	-	250.224.316
Özkaynaklar	6.627.644.900	869.629.956	141.512.277	2.123.885.708	(228.418.073)	9.534.254.768

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4. Nakit ve nakit benzerleri

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	363.693.423	332.733.553
-Vadeli mevduat	-	-
Ters-repo işlemlerinden alacaklar	560.982.395	285.588.593
Borsa para piyasasından alacaklar	820.933	352.146
Toplam	925.496.751	618.674.292
Faiz tahakkukları (-)	-	-
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	925.496.751	618.674.292

Grup'un 30 Eylül 2025'te vadeli mevduatı bulunmamaktadır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla vadeli mevduatı bulunmamaktadır.

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 26'da sunulmaktadır. Ters repo işlemlerinin faiz oranları % 0,10 – 39,75 (31 Aralık 2024: % 0,10-48,56) aralığında olup vadeleri 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 dönemleri için sırasıyla 1 Ekim 2025 ve 2 Ocak 2025'tir.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5. Finansal Yatırımlar

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	13.116.738.196	13.804.366.414
Toplam	13.116.738.196	13.804.366.414

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:		
Özel sektör tahvili	71.438.500	71.438.500
Borsaya kote hisse senetleri	45.484.065	45.484.065
Yatırım fonları	12.989.686.290	12.989.686.290
Devlet tahvili ve hazine bonosu	10.129.341	10.129.341
Toplam	13.116.738.196	13.116.738.196

	31 Aralık 2024	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:		
Özel sektör tahvili	156.528.744	156.528.744
Borsaya kote hisse senetleri	17.000.897	17.000.897
Yatırım fonları	13.619.291.811	13.619.291.811
Devlet tahvili ve hazine bonosu	11.544.962	11.544.962
Toplam	13.804.366.414	13.804.366.414

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5. Finansal yatırımlar (devamı)

Grup'un faaliyeti gereği elde tuttuğu finansal yatırımlar alım-satım amaçlı finansal yatırımlar olup, gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüştür. Gerçeğe uygun değer'in tespitinde 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla BIST'de gerçekleşen en son işlem fiyatı dikkate alınmaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla repoya konu finansal yatırımlarının tutarı 27.378.858 TL'dir (31 Aralık 2024: 15.890.345 TL)

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025		
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	17.720.752	17.720.752
Toplam	17.720.752	17.720.752
31 Aralık 2024		
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	17.720.752	17.720.752
Toplam	17.720.752	17.720.752

(*) 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un Borsa İstanbul iştirak oranı %0,0377'dir. Grup'un elinde nominal değeri 15.971.094 TL olan 159.711 adet hisse bulunmaktadır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6. Ticari alacaklar ve borçlar

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 25)	644.607.024	3.097.160.171
Diğer taraflardan ticari alacaklar	6.876.212.417	8.777.759.094
-Müşteri işlemlerinden alacaklar	3.040.671.261	3.602.279.900
-Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	1.352.430.000	2.386.784.575
-Takas ve Saklama Merkezi'nden alacaklar (*)	244.819.427	470.655.721
-Vdl. İşl.ve Ops. Szlş. Tks Merkezi'nden alacaklar	1.908.367.451	2.134.402.075
-Diğer ticari alacaklar	332.446.701	186.800.688
-Beklenen kredi zararları (-)	(2.522.423)	(3.163.865)
Toplam	7.520.819.441	11.874.919.265

(*) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 244.819.427 TL (31 Aralık 2024 – 470.655.721 TL) tutarındaki ticari alacak bakiyesi İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") T+2 işlemlerinden ve kaldıraçlı işlemler teminatından oluşmaktadır.

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

Beklenen kredi zararları hareket tablosu

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
1 Ocak itibarıyla beklenen zarar karşılığı	3.163.865	4.567.949
Parasal Kayıp / (Kazanç)	(641.442)	(1.404.084)
	2.522.423	3.163.865

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 25)	6.678.314	26.180.539
Diğer taraflara ticari borçlar	4.854.908.524	8.385.526.909
-Borsa Para Piyasasına borçlar	1.352.430.000	2.386.784.575
-Kısa vadeli ticari borçlar (*)	1.467.176.528	3.529.858.675
-Takas ve saklama merkezine borçlar	126.934.553	334.481.593
-Vdl. işl. ve Ops. Szlş. Takas Merkezi'ne borçlar(**)	1.908.367.443	2.134.402.066
Toplam	4.861.586.838	8.411.707.448

(*) Kısa vadeli ticari borçların tutarının 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sırasıyla 27.378.858 TL ve 15.890.345 TL tutarındaki kısmı repodan sağlanan fonlardan oluşmaktadır.

(**) Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri takas merkezine borçlar tutarlarının 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri sırasıyla 1.908.367.443 TL ve 2.134.402.066 TL tutarındaki kısmı müşteriler adına tutulan VİOP teminatlarını ifade etmektedir.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7. Diğer alacaklar ve borçlar

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
VİOP işlem teminatı	9.105.316	18.136.675
Vergi dairesinden alacaklar	-	5.680.231
Diğer	1.961.447	-
Toplam	11.066.763	23.816.906

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen depozito ve teminatlar (*)	286.479.633	314.243.790
Toplam	286.479.633	314.243.790

(*) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla verilen depozito ve teminat bakiyesinin 285.910.062 TL (31 Aralık 2024: 314.243.790 TL)'lik kısmı Takasbank'tan, 569.571 TL (31 Aralık 2024: 407.007 TL)'lik kısmı diğer depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	109.816.098	60.392.538
Diğer	1.052.964	3.413.971
Toplam	110.869.062	63.806.509

8. Peşin ödenmiş giderler

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gelecek aylara ait giderler (*)	35.941.000	20.950.823
Toplam	35.941.000	20.950.823

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9. Diğer dönen varlıklar

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Diğer	1.396.775	64.433
Toplam	1.396.775	64.433

10. Maddi duran varlıklar

	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
Maliyet				
Makine teçhizat	275.830.658	7.648.772	(628.578)	282.850.852
Mobilya ve mefruşat	72.416.357	186.036	(186.824)	72.415.569
Özel maliyetler	408.962.026	-	-	408.962.026
Toplam	757.209.041	7.834.808	(815.402)	764.228.447
Birikmiş amortisman (-)				
Makine teçhizat	179.868.333	30.377.904	(422.371)	209.823.866
Mobilya ve mefruşat	43.940.441	8.883.803	(55.226)	52.769.018
Özel maliyetler	344.643.542	23.770.390	-	368.413.932
Toplam	568.452.316	63.032.097	(477.597)	631.006.816
Net defter değeri	188.756.725			133.221.631

	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Maliyet				
Makine teçhizat	272.262.069	5.658.901	(2.090.312)	275.830.658
Mobilya ve mefruşat	70.346.000	2.822.329	(751.972)	72.416.357
Özel maliyetler	405.292.734	3.799.123	(129.831)	408.962.026
Toplam	747.900.803	12.280.353	(2.972.115)	757.209.041
Birikmiş amortisman (-)				
Makine teçhizat	130.272.993	51.492.296	(1.896.956)	179.868.333
Mobilya ve mefruşat	32.558.520	12.133.893	(751.972)	43.940.441
Özel maliyetler	272.636.272	72.137.101	(129.831)	344.643.542
Toplam	435.467.785	135.763.290	(2.778.759)	568.452.316
Net defter değeri	312.433.018			188.756.725

Grup'un sahip olduğu sabit kıymetlerde 30 Eylül 2025 itibarıyla teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2024 tarihinde teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır).

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren döneme ait 63.032.097 TL'lik amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. (31 Aralık 2024 : 135.763.290 TL, 30 Eylül 2024 105.955.054 TL)

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11. Maddi olmayan duran varlıklar

	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
Maliyet				
Haklar- bilgi işlem ve yazılım programları	374.919.989	2.582.938	-	377.502.927
Toplam	374.919.989	2.582.938	-	377.502.927
Eksi: Birikmiş itfa payları (-)				
Haklar- bilgi işlem ve yazılım programları	330.705.744	22.293.844	-	352.999.588
Toplam	330.705.744	22.293.844	-	352.999.588
Net defter değeri	44.214.245			24.503.339

	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Maliyet				
Haklar- bilgi işlem ve yazılım programları	372.433.862	2.486.127	-	374.919.989
Toplam	372.433.862	2.486.127	-	374.919.989
Eksi: Birikmiş itfa payları (-)				
Haklar- bilgi işlem ve yazılım programları	287.737.987	42.967.757	-	330.705.744
Toplam	287.737.987	42.967.757	-	330.705.744
Net defter değeri	84.695.875			44.214.245

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren döneme ait 22.293.844 TL'lik itfa payı giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Aralık 2024: 42.967.757 TL, 30 Eylül 2024 33.025.255 TL).

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. Kullanım Hakkı Varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- (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 30 Eylül 2025 tarihi itibari ile kullanım hakkı varlıkları 57.302.641 TL'dir (31 Aralık 2024: 70.229.595 TL).

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren döneme ait 32.018.089 TL'lik amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Aralık 2024: 49.953.322 TL, 30 Eylül 2024: 41.205.776 TL).

13. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Personel vergileri	29.735.823	29.032.368
Toplam	29.735.823	29.032.368

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14. Ertelenmiş Gelirler

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	203.961.886	463.106.456
Toplam	203.961.886	463.106.456
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	221.795.076	83.230.377
Toplam	221.795.076	83.230.377

15. Kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dava karşılıkları	8.229.061	11.560.366
Diğer karşılıklar	91.801.710	216.080.828
Toplam	100.030.771	227.641.194

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

16. Koşullu varlık ve yükümlülükler

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen teminat mektupları	5.136.615.507	7.018.107.049
Verilen devlet tahvilleri-nominal	-	100.000
Toplam	5.136.615.507	7.018.207.049

Teminat mektupları ve devlet tahvillerinin 5.125.000.000 TL'si işlem limitleri için Takasbank'a 8.229.061 TL'si açılmış olan davalar için verilmiştir (31 Aralık 2024: 7.002.733.888 TL Takasbank, 11.622.440 TL davalar).

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. Koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

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

Grup tarafından verilen TRİ'ler (*)	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	5.136.615.507	7.018.207.049
B.Konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C.Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D.Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	5.136.615.507	7.018.207.049

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

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla müşteriler adına bankada tutulan ve nazım hesaplarda takip edilen mevduatlar 5.882.052.401 TL'dir (31 Aralık 2024 – 2.569.971.445 TL).

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yatırım fonları	94.211.219.883	111.055.548.014
Hisse senetleri	23.585.646.646	27.536.972.886
Sabit getirili menkul kıymetler	19.231.102.790	27.751.462.688
Kaldıraçlı işlemler	732.155	700.391
Toplam	137.028.701.474	166.344.683.979

Taahhütler

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup'un 27.378.858 TL tutarında geri alım (repo) taahhüdü bulunmaktadır. (31 Aralık 2024: 15.890.345 TL)

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

17. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı

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

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık tam 53.920 TL (31 Aralık 2024– 41.828 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların ağırlıklı olarak emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğünün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır.TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	58.635.538	67.365.278
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	37.055.364	41.459.369
Toplam	95.690.902	108.824.647

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak 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 nominal 29.800.000 TL sermaye avansı sermayeye eklenmek üzere Şirket hesabına gönderilmiştir. 14 Aralık 2017 tarihinde gerçekleştirilen olağanüstü genel kurul kararları 26 Aralık 2017 tarihinde tescil edilmiştir. Olağanüstü genel kurul kararına istinaden nominal 200.000 TL nakit ve nominal 29.800.000 TL sermaye avansından olmak üzere yapılan sermaye artışı ile birlikte Grup'un sermayesi nominal 88.330.000 TL'ye çıkmıştır.

Şirket Halka açılma planları çerçevesinde Esas Sözleşme değişikliği için Sermaye Piyasası Kurulu'na 28 Aralık 2020 tarihinde başvurmuş, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26 Şubat 2021 tarih ve E-29833736-110.03.03-2522 sayılı izni ve Ticaret Bakanlığı'nın 03 Mart 2021 tarih ve E-50035491-431.02-00061968606 sayılı izni ile onaylanmıştır. Esas Sözleşme Değişikliği 10 Mart 2021 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul'da onaylanarak 16 Mart 2021 tarihinde tescil edilmiş ve 19 Mart 2021 tarih ve 10291 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir. Bu kapsamda Şirket'in 22 Mart 2021 tarih ve 2021/09 sayılı Yönetim Kurulu kararı uyarınca Şirket'in nominal 88.330.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, nominal 1.000.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde nominal 5.670.000 TL artırılarak nominal 94.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş olup, ihraç edilen 5.670.000 TL nominal değerli 5.670.000 adet payın halka arz işlemleri tamamlanarak esas sözleşmenin sermayeye ilişkin 8. Maddesinin yeni şekli 29 Haziran 2021 tarihinde tescil edilmiş ve 29 Haziran 2021 tarih ve 10359 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir. 5.670.000 TL nominal sermaye artışı 18,65 TL fiyat ile gerçekleşmiştir. Elde edilen tutarın nominal 5.670.000 TL'lik kısmı ödenmiş sermaye altında geriye kalan nominal 100.075.500 TL'lik kısım ise paylara ilişkin primlerde görülmektedir. Paylara ilişkin primlerin 30 Eylül 2025 enflasyona göre düzeltilmiş tutarı 326.091.808 TL'dir (31 Aralık 2024: 326.091.808 TL).

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

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

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

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

Ortaklar	Pay oranı (%)	30 Eylül 2025	Pay oranı (%)	31 Aralık 2024
Ordu Yardımlaşma Kurumu	69,65	208.951.677	69,65	208.951.677
Halka Açık Kısım	30,35	91.048.323	30,35	91.048.323
Toplam	100	300.000.000	100	300.000.000
Enflasyon Düzeltmesi		2.263.262.007		2.263.262.007
Toplam		2.263.262.007		2.263.262.007

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

18. Özkaynaklar (devamı)

Yasal yedekler

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla yasal yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

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

Geçmiş yıllar karları / zararları

Kanuni finansal tablolarda yasal yedekler dışında birikmiş karlar aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtıma açıktır.

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

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

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

Sermaye düzeltilmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

18. Özkaynaklar (devamı)

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

Kontrol gücü olmayan paylar

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

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

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	74.430.606	81.115.661
Sahiplik oranında değişimden kaynaklanan net düzeltme farkı	(6.156)	(56.071)
Cari dönem kar payı	816.926	(3.899.054)
Dönem sonu	75.241.376	77.160.536

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler

Grup'un kıdem tazminatı karşılığı aktüer firma tarafından 6 ayda 1 hesaplanmaktadır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla (44.354.589) TL tutarındaki net birikmiş aktüeryal (kayıp) özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2024: (40.791.802) TL'dir).

Konsolidasyona tabi diğer bağlı ortakların özkaynaklarının dönem sonu kapanış kurları ile gelir ve gider kalemlerinin ise yıllık ortalama kurlar kullanılarak çevrilmesi nedeniyle oluşan net (19.194.191) TL özkaynaklar altında açılan "Yabancı para çevrim farkları" hesabında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2024: (22.071.587) TL'dir).

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19. Hasılat ve satışların maliyeti

Hasılat	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Satış gelirleri	16.530.536.183	7.321.520.171	14.597.726.167	4.779.680.932
- Sabit getirili menkul kıymet satışları	12.499.778.785	6.380.157.618	12.100.882.514	3.911.529.850
- Hisse senedi satışları	412.579.186	102.006.378	359.937.427	137.071.539
- Diğer menkul kıymet satışları	3.618.178.212	839.356.175	2.136.906.226	731.079.543
Esas faaliyetlerden gelirler	1.519.479.333	466.021.099	2.372.279.560	789.650.872
- Müşterilerden alınan faiz gelirleri	1.519.479.333	466.021.099	2.372.279.560	789.650.872
Esas faaliyetlerden hizmet gelirleri	2.139.434.512	736.169.493	2.105.015.808	687.418.496
- Hisse senedi aracılık komisyonları	287.220.763	110.919.040	433.246.577	112.353.664
- Sigorta komisyon geliri	705.042.904	220.013.044	925.138.643	300.748.799
- Kurumsal finansman gelirleri	28.273.902	9.090.053	22.087.552	9.574.201
- Vadeli işlem sözleşme komisyon gelirleri	47.396.099	14.376.889	39.697.111	15.150.340
- İtfa ve faiz geliri	28.854.280	12.424.329	36.424.580	14.426.374
- Temettü gelirleri	1.329.426	219.204	998.305	337.353
- Diğer komisyonlar	20.806.702	6.716.451	21.916.144	7.158.076
- Kaldıraçlı işlemler kar/zarar	1.842.879	928.976	1.366.526	197.964
- Repo işlemlerinden komisyonlar	30.528.360	10.437.807	34.232.236	18.390.808
- Kesin işlemlerden komisyonlar	2.266.990	614.489	1.343.644	547.857
- Varant komisyon gelirleri	307.480	101.862	526.233	145.179
- Türev işlemler komisyonları	30.349.537	11.938.645	9.852.568	3.699.706
- Komisyon iadeleri	(30.251)	-	(31.213)	(639)
- Diğer	955.245.441	338.388.704	578.216.902	204.688.814
Toplam	20.189.450.028	8.523.710.763	19.075.021.535	6.256.750.300
Satışların maliyeti	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Sabit getirili menkul kıymet satış maliyetleri	(12.462.937.870)	(6.379.619.634)	(12.015.885.725)	(3.870.398.238)
Hisse senedi satış maliyetleri	(400.703.047)	(95.081.676)	(343.924.139)	(135.969.569)
Diğer menkul kıymet satış maliyetleri	(1.475.511.735)	(117.770.139)	(215.184.152)	(64.260.886)
Toplam	(14.339.152.652)	(6.592.471.449)	(12.574.994.016)	(4.070.628.693)

20. Faaliyet giderleri

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Genel yönetim giderleri	(1.266.945.016)	(413.825.968)	(1.230.235.106)	(394.131.123)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(218.396.133)	(72.897.864)	(275.649.091)	(92.778.700)
Toplam	(1.485.341.149)	(486.723.832)	(1.505.884.197)	(486.909.823)

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

20. Faaliyet giderleri (devamı)

a) Genel yönetim giderleri

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Personel ücret ve giderleri	(633.554.276)	(219.696.851)	(652.706.488)	(198.364.168)
Bilgi işlem gideri	(177.682.099)	(53.092.214)	(126.134.674)	(63.082.028)
Haberleşme gideri	(58.327.663)	(18.616.190)	(67.983.385)	(22.859.627)
Vergi, resim ve harç giderleri	(69.547.214)	(15.319.688)	(55.670.255)	(15.437.396)
Temizlik ve güvenlik giderleri	(19.622.040)	(5.456.973)	(16.626.490)	(5.572.535)
Amortisman ve itfa giderleri (Not 10, 11 ve 12)	(117.344.030)	(35.857.491)	(180.186.085)	(54.317.667)
Danışmanlık ve denetim gideri	(36.031.055)	(17.395.610)	(29.692.565)	(13.256.427)
Ulaşım gideri	(6.068.089)	(257.458)	(3.199.459)	(871.087)
Üyelik, aidat, gider ve katkı payları	(17.574.149)	(5.243.387)	(13.435.306)	(5.559.218)
Taşıt giderleri	(23.552.801)	(11.560.198)	(14.077.186)	(4.802.540)
Sigorta gideri	(4.383.915)	(763.300)	(3.263.897)	(1.086.468)
Eğitim ve seminer giderleri	(4.182.335)	(1.273.963)	(3.232.862)	(586.072)
Komisyon ve diğer hizmet giderleri	(10.208.669)	(3.548.937)	(5.768.658)	(1.956.427)
Bağış ve yardım giderleri	(10.578)	(4.739)	(26.675)	(4.220)
Diğer genel yönetim giderleri	(88.856.103)	(25.738.969)	(58.231.121)	(6.375.243)
Toplam	(1.266.945.016)	(413.825.968)	(1.230.235.106)	(394.131.123)

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

b) Pazarlama satış ve dağıtım giderleri

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Hisse senedi işlem payları ve tescil ücretleri	(42.958.501)	(15.727.459)	(65.141.906)	(23.256.878)
MKK Takas ve saklama giderleri	(70.555.896)	(23.542.656)	(61.265.807)	(21.442.384)
Tahvil ve VİOP işlem payları ve tescil ücretleri	(33.937.305)	(11.570.732)	(27.994.688)	(12.381.251)
Teminat mektubu komisyonları	(29.083.957)	(6.831.136)	(73.121.129)	(22.113.585)
Banka masrafları	(18.343.861)	(6.676.083)	(22.073.100)	(7.148.735)
İlan reklam ve tanıtım giderleri	(9.061.917)	(4.287.912)	(8.898.927)	(1.774.989)
Diğer	(14.454.696)	(4.261.886)	(17.153.534)	(4.660.878)
Toplam	(218.396.133)	(72.897.864)	(275.649.091)	(92.778.700)

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21. Diğer faaliyet gelirleri / giderleri

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Döviz alım satım ve değerlendirme geliri	423.194.091	82.075.869	376.071.176	23.091.477
Diğer gelirler	121.209.669	18.757.992	189.534.178	22.055.698
Toplam	544.403.760	100.833.861	565.605.354	45.147.175

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Döviz alım satım ve değerlendirme zararları	(372.890.721)	(64.870.165)	(346.462.718)	(17.674.682)
Menkul kıymet gider reeskont ve satış zararları	(1.413.278)	(314.153)	(21.805.421)	1.919.662
Müşteri işlem zararı	-	-	(3.872.423)	(62.512)
Diğer	(422.780)	(23.393)	(62.822.643)	(29.167.102)
Toplam	(374.726.779)	(65.207.711)	(434.963.205)	(44.984.634)

22. Finansal gelirler / giderler

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Sabit getirili menkul kıymet faiz gelirleri	261.556.368	91.017.719	522.930.892	158.529.867
Mevduat faiz gelirleri	107.069.091	35.374.014	92.723.692	19.533.800
Diğer	26.073	8.123	35.294	10.805
Toplam	368.651.532	126.399.856	615.689.878	178.074.472

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Tahvil ihraç faiz giderleri	(1.424.631.648)	(424.155.775)	(682.646.531)	(295.120.305)
BPP faiz giderleri	(841.827.135)	(247.354.878)	(2.616.059.189)	(800.525.090)
Banka kredi faizleri	(181.338.101)	(69.945.071)	(44.959.276)	(32.542.418)
Repo faiz gideri	(11.914.075)	(4.465.545)	(17.323.586)	(4.605.215)
Kiralama yükümlülüğü	(17.496.604)	(14.352.916)	(5.843.394)	(1.197.840)
Diğer faiz gideri	(334.414)	(32.284)	(2.740.217)	(6.547)
Toplam	(2.477.541.977)	(760.306.469)	(3.369.572.193)	(1.133.997.415)

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Eylül 2025 itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü tutarı 80.119.590 TL'dir (31 Aralık 2024: 87.549.417 TL).

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren dönemlere ait vergi giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Kar veya zarar tablosunda raporlanan toplam vergi gideri		
- Kurumlar vergisi gideri	(350.791.137)	(158,510,163)
- Ertelenmiş vergi geliri (gideri)	(26.433.159)	(142,905,844)
Dönem vergi gideri	(377.224.296)	(301,416,007)

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmaktadır.

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

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

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

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir. Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %50'si kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Gelir vergisi stopajı

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Ertelenmiş vergi

Grup vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

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

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

Cari vergi (varlığı) / yükümlülüğü	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Cari kurumlar vergisi karşılığı	350.791.137	283.417.922
Eksi : Peşin ödenen vergi ve fonlar	(258.699.588)	(199.873.969)
Parasal (kazanç) / kayıp	(32.077.117)	(31.373.972)
	60.014.432	52.169.981

Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü hareket tablosu:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Dönem başı	59.696.397	158.700.632
Kar veya zararda muhasebeleştirilen	(26.433.159)	(142.905.844)
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen	1.526.909	1.778.860
Ertelenmiş vergi varlığı	34.790.147	17.573.648

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Maddi duran varlık amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(34.844.331)	(24.511.790)
Kıdem tazminatı karşılıkları	24.758.843	28.415.541
Dava ve diğer karşılıkları	5.842.255	8.546.691
Ertelenmiş gelirler	106.439.240	67.083.816
Birikmiş izin yükümlülüğü	2.635.648	2.615.054
Kullanım hakkı varlığı	(7.823.292)	(9.553.321)
Menkul kıymet değer artış	(61.862.648)	(40.431.108)
Diğer	(355.568)	(14.591.235)
	34.790.147	17.573.648

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

24. Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İhraç edilen menkuller	2.714.108.201	4.654.339.805
Banka kredileri	512.763.889	637.893.770
Borsa para piyasasına borçlar	3.484.568.645	2.728.189.570
Kiralama yükümlülüğü	31.960.976	43.456.744
Toplam	6.743.401.711	8.063.879.889

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup'un kısa vadeli finansal borçlar hesabındaki tutarın 2.714.108.201 TL tutarındaki kısmı şirketin ihraç ettiği bonolara ilişkin yükümlülüğünden oluşmaktadır (31 Aralık 2024 – 4.654.339.805 TL).

İhraç edilen diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025						
Türü	İhracın nominal tutarı (TL)	Satılan nominal tutar (TL)	İhraç fiyatı (TL)	Vadesi	İtfa Planı	Faiz oranı (%)
Finansman Bonosu	500.000.000	500.000.000	94,560	7 Ekim 2025	Defaten vade sonunda	42,00
Finansman Bonosu	800.000.000	800.000.000	93,415	27 Ekim 2025	Defaten vade sonunda	41,50
Finansman Bonosu	500.000.000	500.000.000	94,148	3 Kasım 2025	Defaten vade sonunda	41,25
Finansman Bonosu	500.000.000	500.000.000	95,300	3 Kasım 2025	Defaten vade sonunda	40,00
Finansman Bonosu	500.000.000	500.000.000	95,102	12 Kasım 2025	Defaten vade sonunda	40,00
31 Aralık 2024						
Türü	İhracın nominal tutarı (TL)	Satılan nominal tutar (TL)	İhraç fiyatı (TL)	Vadesi	İtfa Planı	Faiz oranı (%)
Finansman Bonosu	800.000.000	800.000.000	90,853	8 Ocak 2025	Defaten vade sonunda	49,00
Finansman Bonosu	820.000.000	820.000.000	90,411	29 Ocak 2025	Defaten vade sonunda	49,00
Finansman Bonosu	875.000.000	875.000.000	90,871	11 Şubat 2025	Defaten vade sonunda	48,25
Finansman Bonosu	680.000.000	680.000.000	92,828	4 Şubat 2025	Defaten vade sonunda	47,00
Finansman Bonosu	700.000.000	700.000.000	91,022	3 Mart 2025	Defaten vade sonunda	48,00

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25. İlişkili taraf açıklamaları

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

İlişkili taraflardan bakiyeleri

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	30.747.259	843.947.874
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	30.045.503	920.452.926
OYAK Sentetik Karbon Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	29.757.897	-
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	17.677.776	128.145.579
Omsan Lojistik A.Ş.	17.117.086	223.363.267
Güzel Enerji Akaryakıt A.Ş. (Total Oil Türkiye ve M Oil)	16.881.525	779.056
Tamek Sagra Grup Gıda Üretim A.Ş.	15.865.825	34.759.305
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	14.013.899	9.301.673
Likitgaz Dağıtım ve Endüstri A.Ş. (Milangaz)	7.955.042	15.709.434
Kümaş Manyezit San. A.Ş. Grubu Konsolide (Yenilikçi Dahil)	7.879.471	134.118.908
Hektaş Ticaret T.A.Ş.	7.801.671	65.433.444
Ereco Erdemir Müh. Yön. Ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	7.589.876	2.534.788
OYAK Otomotiv Enerji ve Lojistik Holding A.Ş.	7.073.769	-
OYAK İnşaat A.Ş.	7.005.595	9.361.845
ORDU YARDIMLAŞMA KURUMU	6.945.321	47.585.589
Akdeniz Chemson Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	5.433.932	95.198.576
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş.	4.841.318	3.945.516
Arma İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.538.891	6.887.716
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	4.305.237	28.381.974
ATAER Holding A.Ş.	3.613.493	1.557.267
Erdemir Enerji Üretim A.Ş.	2.771.185	822.279
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	2.599.520	3.142.824
İndisol Bilişim ve Teknoloji A.Ş.	2.511.520	-
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. Tic. A.Ş.	2.506.488	44.698.967
Ferbis Tarım Ticaret ve Sanayi A.Ş.	1.736.434	7.472.185
Orfin Finansman A.Ş.	1.424.181	2.532.027
OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	1.413.043	25.800.148
Doco Petrol ve Danışmanlık A.Ş.	814.149	-
Areo Tohumculuk Arge Sanayi ve Dış Ticaret Anonim Şirketi	736.810	742.761
Omsan SARL - Fransa	725.646	1.397.964
OYAK NYK Ro-Ro Liman İşletmeleri A.Ş.	721.385	7.136.735
İskenderun Enerji Üretim ve Tic. A.Ş.	720.827	269.869.609
Miilux Yüksek Mukavemetli Çelik Üretimi A.Ş. (EUR)	629.964	5.254.436
OYKA Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	4.123.834
OYAK Biyoteknoloji A.Ş.	25.153	2.522.257
Omsan Denizcilik	198.334	2.213.067
Akdeniz Chemson Kimyasal Ürünler Pazarlama İç ve Dış Ticaret A.Ş.	307.112	1.442.291
Diğer(*)	377.674.887	146.524.050
Toplam	644.607.024	3.097.160.171

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

30 Eylül 2025 tarihli 6.678.314 TL tutarındaki ilişkili taraflara ticari borçlar rakamının büyük çoğunluğu OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ve Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş. tarafından oluşurken, 31 Aralık 2024 tarihli 26.180.539 TL tutarındaki bakiyesinin büyük çoğunluğunu Ordu Yardımlaşma Kurumu, Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş. ve OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. oluşturmaktadır.

Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Orfin Finansman A.Ş.	-	3.160.931
Toplam	-	3.160.931

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2024 dönemlerine ait ilişkili taraflarla olan işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
İlişkili taraflardan alınan hizmet gelirleri				
TCC OYAK Amsterdam Holdings B.V.	7.494.302	2.247.246	9.385.526	9.385.526
Orfin Finansman A.Ş.	5.058.479	-	3.147.714	-
ORDU YARDIMLAŞMA KURUMU	3.466.084	1.330.517	1.177.725	343.292
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	2.704.391	691.861	5.849.857	1.570.217
ATAER Holding A.Ş.	2.000.521	460.119	1.542.772	493.229
İndisol Bilişim ve Teknoloji A.Ş.	937.602	-	544.769	544.769
OYAK Otomotiv Enerji ve Lojistik Holding A.Ş.	491.918	132.803	107.908	79.195
Güzel Enerji Akaryakıt A.Ş. (Total Oil Türkiye ve M Oil)	376.325	22.736	37.316	16.303
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. Grubu Konsolide	148.505	49.228	1.529.170	48.195
OYAK Gıda ve Tarım Holding A.Ş.	98.848	32.569	151.758	46.093
OYAK Birleşik Enerji A.Ş.	88.729	28.415	24.120	7.297
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	88.084	11.458	133.050	130.711
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	27.837	6.643	50.285	21.814
OYAK Sermaye Yatırımları A.Ş.	21.125	7.207	38.589	11.563
OYAK Biyoteknoloji A.Ş.	19.859	6.776	36.277	10.870
Likitegaz Dağıtım ve Endüstri A.Ş. (Milangaz)	19.624	6.696	22.809	6.742
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	13.310	9.247	72.873	8.180
Tamek Sagra Grup Gıda Üretim A.Ş.	12.939	12.076	-	-
Hektaş Ticaret T.A.Ş.	10.592	15	48	16
OYAK Selüloz ve Kağıt Fabrikaları A.Ş.	10.125	4.011	-	-
Akdeniz Chemson Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	9.985	-	-	-
OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	9.368	4.048	-	-
Diğer	44.482	16.877	115.465	21.019
İlişkili taraflardan elde edilen gelirler	23.153.034	5.080.548	23.968.031	12.745.031

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

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
İlişkili taraflardan alınan hizmet giderleri (*)				
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	(15.574.473)	(4.555.433)	(24.101.238)	(12.103.801)
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	(11.366.285)	(4.642.917)	(9.193.391)	(9.193.391)
İndisol Bilişim ve Teknoloji A.Ş.	(11.257.396)	(4.936.802)	(1.401.820)	(459.178)
Güzel Enerji Akaryakıt A.Ş. (Total Oil Türkiye ve M Oil)	(3.448.079)	(1.475.938)	(4.105.418)	(2.916.745)
Satem Grup Gıda Dağıtım ve Pazarlama A.Ş.	(2.358.037)	(230.412)	(1.014.283)	(73.200)
OYPOWER Elektrik Ticareti ve Hizmetleri A.Ş.	(1.468.142)	(573.302)	-	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	(1.338.917)	(307.492)	(1.087.314)	(193.059)
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	(511.403)	-	-	-
OYAK Otomotiv Enerji ve Lojistik Holding A.Ş.	(368.407)	(39.021)	(515.407)	(192.064)
ATAER Holding A.Ş.	-	-	(28.425)	(28.425)
Toplam	(47.691.139)	(16.761.317)	(41.447.296)	(25.159.863)

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

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

1 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2024 dönemlerine ait üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ücret, maaş ve primlerden oluşmaktadır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Ücret, maaş ve benzeri faydalar (*)	78,829,516	25,035,805	71,384,084	10,171,231
Toplam	78,829,516	25,035,805	71,384,084	10,171,231

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

26. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Risk yönetimi amaçları ve prensipleri

Grup'un en önemli finansal araçları, nakit, kısa vadeli mevduat, finansal yatırımlardan oluşmaktadır. Bu finansal araçların en önemli amacı Grup operasyonları için finansman kaynağı sağlamak ve piyasadaki faiz marjından kar elde etmektir. Grup'un finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri kredi riski, likidite riski ve piyasa riskidir. Grup yönetimi aşağıda özetlenen risklerin her birini incelemekte ve aşağıda belirtilen politikaları geliştirmektedir.

Kredi riski

Kredi riski karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Grup müşterileri üzerinde kontrol sistemi kurmuş olup bu işlemlerden doğan kredi riski yönetimce takip edilmektedir ve her bir borçlu için bu riskler sınırlandırılmıştır.

Kredi riski yoğunluğu belirli şirketlerin benzer iş alanlarında faaliyette bulunmasıyla aynı coğrafi bölgede yer almasıyla veya ekonomik, politik ve bunun gibi diğer koşullarda meydana gelebilecek değişikliklerden benzer şekilde etkilenmelerine bağlı olarak oluşur. Kredi riski yoğunluğu, Grup'un belirli bir sanayi kolunu veya coğrafi bölgeyi etkileyen gelişmelere olan duyarlılığını göstermektedir. Grubun yoğunlaştığı bir alan bulunmamaktadır.

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

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup finansal tablolarında beklenen kredi zarar karşılığı 2.522.423 TL'dir. (31 Aralık 2024 - 3.163.865 TL).

Grup'un dönem içerisinde kredi riskine karşılık güvence olarak elinde bulundurmakta olduğu bir teminatın mülkiyetini üzerine aldığı bir durum bulunmamaktadır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kredili müşterilerden aldığı teminat tutarı 7.686.613.312 TL'dir (31 Aralık 2024 – 9.040.299.593 TL).

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal yatırımlar (**)	Nakit ve nakit benzerleri	
	İlişkili Taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		Ters repo	Bankalardaki mevduat (*)
30 Eylül 2025							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	644.607.024	6.876.212.417	-	11.066.763	81.567.841	560.982.395	364.514.354
- Azami riskin teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	6.876.212.417	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	644.607.024	6.876.212.417	-	11.066.763	81.567.841	560.982.395	364.514.354
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	2.522.423	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.522.423)	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Borsa para piyasasından alacakları da içermektedir.

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

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal yatırımlar (**)	Nakit ve nakit benzerleri	
	İlişkili Taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		Ters repo	Bankalardaki mevduat (*)
31 Aralık 2024							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	3.097.160.171	8.777.759.094	-	23.816.906	168.073.706	285.588.593	333.085.700
- Azami riskin teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	8.777.759.094	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	3.097.160.171	8.777.759.094	-	23.816.906	168.073.706	285.588.593	333.085.700
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	-	3.163.865	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.163.865)	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Borsa para piyasasından alacakları da içermektedir.

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

30 Eylül 2025						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 ay - 1 yıl arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	4.861.586.838	4.861.586.838	4.861.586.838	-	-	-
Finansal borçlar	6.743.401.711	6.847.886.501	6.815.925.525	20.183.943	11.777.033	-
Diğer borçlar	110.869.062	110.869.062	110.869.062	-	-	-
Toplam	11.715.857.609	11.820.342.399	11.788.381.423	20.183.943	11.777.033	-
31 Aralık 2024						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 ay - 1 yıl arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	8.411.707.448	8.411.708.478	8.411.708.478	-	-	-
Finansal borçlar	8.063.879.889	8.338.821.655	8.295.364.911	17.926.727	25.530.017	-
Diğer borçlar	63.806.509	63.806.509	63.806.509	-	-	-
Toplam	16.539.393.846	16.814.336.642	16.770.879.898	17.926.727	25.530.017	-

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Fiyat riski

Grup, portföyünde bulunan gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin ve yatırım fonlarının tümü Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir. Grup hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla hisse senedi fiyatlarında %5'lik artış ve azalış olması ve diğer değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Grup'un net kar/zararında meydana gelecek artış ve azalış aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Hisse senetleri	BIST endeks değişim (+) %5 Kar / zarar üzerindeki etki	BIST endeks değişim (-) %5 Kar / zarar üzerindeki etki
30 Eylül 2025	2.274.203	(2.274.203)
31 Aralık 2024	850.045	(850.045)

Yatırım Fonları	BIST endeks değişim (+) %5 Kar / zarar üzerindeki etki	BIST endeks değişim (-) %5 Kar / zarar üzerindeki etki
30 Eylül 2025	649.484.315	(649.484.315)
31 Aralık 2024	680.964.591	(680.964.591)

Faiz oranı riski

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Sabit faizli araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	18.902.647	106.462.199
Değişken faizli araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	62.665.194	61.611.507

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

Grup'un bilançosunda gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla borçlanma senetlerinin rayiç değerinde ve dolayısıyla net dönem karı / zararında meydana gelen değişimler gösterilmektedir:

	1 Ocak-30 Eylül 2025		1 Ocak-31 Aralık 2024	
Değişim	%1	(%1)	%1	(%1)
Vergi öncesi kar / zarar üzerindeki etki	(679.281)	697.349	(756.130)	775.354

Kar/zararı etkilemeksizin doğrudan özkaynak etkisi bulunmamaktadır.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur riski

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

Grup'un, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yapılan işlemlerini TL'ye çevirirken kullandığı döviz kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	GBP	ABD Doları	Avro
30 Eylül 2025	55,7010	41,5068	48,7512
31 Aralık 2024	44,2073	35,2803	36,7362

Grup 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla dövize dayalı varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur.

	30 Eylül 2025			
	TL Karşılığı	GBP	ABD Doları	Avro
Ticari alacaklar	64.983.816	81	1.022.584	462.247
Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	376.641.305	258	8.495.856	492.114
Dönen varlıklar	441.625.121	339	9.518.440	954.361
Toplam varlıklar	441.625.121	339	9.518.440	954.361
Ticari borçlar	(314.976.586)	(207)	(6.957.735)	(536.843)
Kısa vadeli yükümlülükler	(314.976.586)	(207)	(6.957.735)	(536.843)
Uzun vadeli yükümlülükler	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	(314.976.586)	(207)	(6.957.735)	(536.843)
Riskten korunma amaçlı toplam varlık tutarı	-	-	-	-
Riskten korunma amaçlı toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-
Bilanço Dışı Türev Araçların				
Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	-	-	-	-
Net yabancı para varlık pozisyonu	126.648.535	132	2.560.705	417.518
Parasal kalemler net yabancı para varlık pozisyonu	126.648.535	132	2.560.705	417.518

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur riski (devamı)

	31 Aralık 2024			
	TL Karşılığı	GBP	ABD Doları	Avro
Ticari alacaklar	2.925.462.181	-	81.463.384	1.399.425
Parasal finansal varlıklar (kasa,. banka hesapları dahil)	231.469.761	1.064.211	4.458.728	629.890
Dönen varlıklar	3.156.931.942	1.064.211	85.922.112	2.029.315
Toplam varlıklar	3.156.931.942	1.064.211	85.922.112	2.029.315
Ticari borçlar	(2.665.284.524)	(181)	(74.076.002)	(1.411.496)
Kısa vadeli yükümlülükler	(2.665.284.524)	(181)	(74.076.002)	(1.411.496)
Uzun vadeli yükümlülükler	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	(2.665.284.524)	(181)	(74.076.002)	(1.411.496)
Riskten korunma amaçlı toplam varlık tutarı	-	-	-	-
Riskten korunma amaçlı toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-
Bilanço Dışı Türev Araçların				
Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	-	-	-	-
Net yabancı para varlık pozisyonu	491.647.418	1.064.030	11.846.110	617.819
Parasal kalemler net yabancı para varlık pozisyonu	491.647.418	1.064.030	11.846.110	617.819

Kur riskine duyarlılık

Aşağıdaki tablo Grup'un 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ABD Doları kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur riskine duyarlılık (devamı)

30 Eylül 2025	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülük	10.628.667	(10.628.667)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	10.628.667	(10.628.667)

30 Eylül 2025	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
AVRO net varlık / yükümlülük	2.035.450	(2.035.450)
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	2.035.450	(2.035.450)

30 Eylül 2025	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
GBP net varlık / yükümlülük	735	(735)
GBP riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	735	(735)

31 Aralık 2024	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülük	41.793.435	(41.793.435)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	41.793.435	(41.793.435)

31 Aralık 2024	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
AVRO net varlık / yükümlülük	2.269.635	(2.269.635)
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	2.269.635	(2.269.635)

31 Aralık 2024	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
GBP net varlık / yükümlülük	4.703.791	(4.703.791)
GBP riskinden korunan kısım (-)		
Net etki	4.703.791	(4.703.791)

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

27. Finansal araçlar

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

Grup, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Fakat piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir. Finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmayan gerçeğe uygun değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Ticari ve diğer alacaklar; Ticari ve diğer alacakların kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, gerçeğe uygun değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler

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

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

30 Eylül 2025	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Dipnot
Finansal varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	925.496.751	925.496.751	4
Ticari alacaklar	7.520.819.441	7.520.819.441	6
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	13.116.738.196	13.116.738.196	5
Finansal yükümlülükler			
Ticari borçlar	4.861.586.838	4.861.586.838	6
Diğer borçlar	110.869.062	110.869.062	7
Kısa vadeli borçlanmalar	6.731.624.678	6.731.624.678	24

31 Aralık 2024	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Dipnot
Finansal varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	618.674.292	618.674.292	4
Ticari alacaklar	11.874.919.265	11.874.919.265	6
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	13.804.366.414	13.804.366.414	5
Finansal yükümlülükler			
Ticari borçlar	8.411.707.448	8.411.708.478	6
Diğer borçlar	63.806.509	63.806.509	7
Kısa vadeli borçlanmalar	8.038.349.872	8.038.349.872	24

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

27. Finansal araçlar (devamı)

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri (devamı)

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

	30 Eylül 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar – Borsaya kote hisse senetleri	45.484.065	45.484.065	-	-
Finansal yatırımlar – Devlet tahvili ve hazine bonusu	10.129.341	10.129.341	-	-
Finansal yatırımlar – Özel sektör tahvil ve bonoları	71.438.500	71.438.500	-	-
Finansal yatırımlar – Yatırım fonları	12.989.686.290	12.989.686.290	-	-
Toplam	13.116.738.196	13.116.738.196	-	-

	31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar – Borsaya kote hisse senetleri	17.000.897	17.000.897	-	-
Finansal yatırımlar – Devlet tahvili ve hazine bonusu	11.544.962	11.544.962	-	-
Finansal yatırımlar – Özel sektör tahvil ve bonoları	156.528.744	151.147.754	5.380.991	-
Finansal yatırımlar – Yatırım fonları	13.619.291.811	13.619.291.811	-	-
Toplam	13.804.366.414	13.798.985.424	5.380.991	-

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 35.000.000 TL kısmi yetkili aracı kurumlar için 150.000.000 TL ve geniş yetkili aracı kurumlar için 300.000.000 TL olması gerekmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği uyarınca Şirket, yetki belgelerinin yenilenmesine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kuruluna başvuru yapmış olup Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30 Aralık 2014 tarihli toplantısında almış olduğu karar doğrultusunda 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenmesi kapsamında "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak yetkilendirilmiştir.

Ana Ortak Şirket 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

28. Yatırım faaliyetlerinden gelirler

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Fon alış/satış ve değerlendirme	272.894.694	108.826.579	184.105.768	71.925.323
İştiraklerden elde edilen gelirler	1.004.423	-	799.964	-
Demirbaş satış karları	2.849	-	9.811	2.776
Kur korumalı mevduat	-	-	11.998.237	-
Toplam	273.901.966	108.826.579	196.913.780	71.928.099

29. Net parasal pozisyon (kayıp) / kazanç

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

Parasal Olmayan Kalemler	30 Eylül 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	
Peşin ödenmiş giderler	1.051.974
Finansal yatırımlar	14.308.396
Maddi duran varlıklar	(25.335.283)
Kullanım hakkı varlıkları	(728.763)
Maddi olmayan duran varlıklar	(2.008.263)
Ertelenmiş vergi varlığı	15.104.788
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	1.268.434
Ertelenmiş gelirler	(41.080.859)
Ödenmiş sermaye	(98.078.631)
Paylara ilişkin primler / iskontolar	(4.087.933)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları	4.968.719
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(18.447.361)
Geçmiş yıllar kar/zararları	(1.796.168.601)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	
Hasılat	(549.485.595)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	17.616.584
Genel yönetim giderleri (-)	184.025.732
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(55.335.671)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	38.214.204
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(20.839.821)
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	248.322
Finansman gelirleri	(28.855.023)
Finansman giderleri (-)	215.029.316
Dönem vergi gelir/gideri	32.077.117
Net parasal pozisyon (kayıpları) / (kazançları)	(2.116.538.218)

OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

30. Pay başına kazanç

Gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç net karın/(zararın) ilgili dönem içerisinde çıkarılmış bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Adi hissedarlara dağıtılabilir net kar/(zarar)	201.357.877	(378.571.570)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	300.000.000	300.000.000
Sürdürülen faaliyetlerden adi ve sulandırılmış hisse başına kar	0,671	(1,262)

Türkiye’de şirketler sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına geçmiş yıl kazançlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları hisse başına kazanç hesaplamalarında ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse adedi söz konusu hisse dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur. İhraç edilmiş hisse adedinin bilanço tarihinden sonra finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarihten önce bedelsiz hisse adedi dağıtılması sebebiyle artması durumunda hisse başına kazanç hesaplaması toplam yeni hisse adedi dikkate alınarak yapılmaktadır.

31. Raporlama döneminden sonraki olaylar

- Şirket vadesi 25 Kasım 2025 olan 500 milyon TL nominalli ISIN kodu TRFOYMDK2549 olan 7 Ekim 2025 tarihinde borçlanma aracı çıkarmıştır.
- Şirket vadesi 16 Aralık 2025 olan 950 milyon TL nominalli ISIN kodu TRFOYMDA2517 olan 27 Ekim 2025 tarihinde borçlanma aracı çıkarmıştır.