

**OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

**Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.
Genel Kurulu'na**

Giriş

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş' nin ("Şirket") 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı "SBDS" 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**


Zeynep Şentürk, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 10 Ağustos 2020

İçindekiler

| | <u>Sayfa</u> |
|---|---------------------|
| Ara dönem özet Finansal durum tablosu | 1 |
| Ara dönem özet Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu | 2 |
| Ara dönem özet Özkaynak değişim tablosu | 3 |
| Ara dönem özet Nakit akış tablosu | 4 |
| Ara dönem özet Finansal tablolara ilişkin dipnotlar | 5 – 27 |

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 Tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

| | Notlar | Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2020 | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019 |
|--|--------|--|--|
| Varlıklar | | | |
| Dönen varlıklar | | 15.552.050 | 11.606.459 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 3 | 12.798 | 34.145 |
| Finansal yatırımlar | 4 | 13.990.420 | 10.442.062 |
| Ticari alacaklar | 5 | 1.428.714 | 1.115.908 |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 5,17 | 1.348.815 | 1.052.782 |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 5 | 79.899 | 63.126 |
| Peşin ödenmiş giderler | 6 | 117.821 | 12.693 |
| Diğer dönen varlıklar | | 2.297 | 1.651 |
| Duran varlıklar | | 93.810 | 69.198 |
| Maddi duran varlıklar | 9 | 15.009 | 18.620 |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 18 | 78.801 | 50.578 |
| Toplam varlıklar | | 15.645.860 | 11.675.657 |
| Kaynaklar | | | |
| Kısa vadeli yükümlülükler | | 1.036.400 | 945.731 |
| Ticari borçlar | 5 | 224.666 | 199.203 |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar | | 7.928 | 2.967 |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | | 216.738 | 196.236 |
| Diğer borçlar | 11,20 | 85.465 | 60.523 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 7 | 85.451 | 55.071 |
| Dönem vergi yükümlülüğü | 18 | 578.137 | 419.780 |
| Kısa vadeli karşılıklar | | 62.681 | 211.154 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | | 308.295 | 218.037 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | 10 | 308.295 | 218.037 |
| Özsermaye | | 14.301.165 | 10.511.889 |
| Ödenmiş sermaye | 12 | 6.750.000 | 6.750.000 |
| Yasal yedekler | 12 | 185.277 | 254 |
| Geçmiş yıllar karları veya zararları | | 3.576.612 | 42.865 |
| Net dönem karı | | 3.789.276 | 3.718.770 |
| Toplam kaynaklar | | 15.645.860 | 11.675.657 |

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 Tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

| | | Sınırlı denetimden geçmiş | Sınırlı denetimden geçmemiş | Sınırlı denetimden geçmiş | Sınırlı denetimden geçmemiş |
|---|--------|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| | Notlar | 1 Ocak - 30 Haziran 2020 | 1 Nisan - 30 Haziran 2020 | 1 Ocak - 30 Haziran 2019 | 1 Nisan - 30 Haziran 2019 |
| Hasılat | 13 | 26.588.889 | 17.579.095 | 3.593.691 | 1.998.193 |
| Satışların maliyeti | 13 | (19.997.889) | (13.804.004) | (1.228.161) | (430.006) |
| Brüt kar | | 6.591.000 | 3.775.091 | 2.365.530 | 1.568.187 |
| Genel yönetim giderleri | 14 | (1.959.354) | (1.176.713) | (1.683.955) | (964.412) |
| Pazarlama giderleri | 14 | (82.764) | (45.735) | (46.141) | (26.293) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 16 | - | - | 21.869 | 21.869 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler | 16 | (157) | (1) | - | - |
| Esas faaliyet karı | | 4.548.725 | 2.552.644 | 657.303 | 599.351 |
| Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet kar / (zararı) | | 4.548.725 | 2.552.644 | 657.303 | 599.351 |
| Finansal gelirler | 15 | 299.947 | 10.667 | 793.816 | 363.289 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı | | 4.848.672 | 2.563.311 | 1.451.119 | 962.640 |
| Ertelenmiş vergi geliri | 18 | 28.222 | 21.766 | 18.599 | 8.615 |
| Dönem vergi gideri | 18 | (1.087.618) | (579.655) | (336.594) | (218.296) |
| Sürdürülen faaliyetler dönem karı | | 3.789.276 | 2.005.422 | 1.133.124 | 752.959 |
| Dönem karı | | 3.789.276 | 2.005.422 | 1.133.124 | 752.959 |
| Diğer kapsamlı gelir | | - | - | - | - |
| Toplam kapsamlı gelir | | 3.789.276 | 2.005.422 | 1.133.124 | 752.959 |

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 Tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özdet Özkaynak Değişim Tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

| | Notlar | Ödenmiş sermaye | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Geçmiş yıllar kar/zararları | Net dönem karı | Özkaynaklar |
|---|-----------|------------------|-------------------------------------|-----------------------------|------------------|-------------------|
| 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiye | | 6.750.000 | - | (990.796) | 1.033.915 | 6.793.119 |
| Transferler | | - | 254 | 1.033.661 | (1.033.915) | - |
| Net Dönem Karı | | - | - | - | 1.133.124 | 1.133.124 |
| 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla bakiye | 12 | 6.750.000 | 254 | 42.865 | 1.133.124 | 7.926.243 |
| 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiye | | 6.750.000 | 254 | 42.865 | 3.718.770 | 10.511.889 |
| Transferler | | - | 185.023 | 3.533.747 | (3.718.770) | - |
| Net Dönem Karı | | - | - | - | 3.789.276 | 3.789.276 |
| 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla bakiye | 12 | 6.750.000 | 185.277 | 3.576.612 | 3.789.276 | 14.301.165 |

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 Tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet

Nakit Akış Tablosu

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

| | | Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2020 | Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2019 |
|--|----------|---|---|
| | Notlar | | |
| Dönem karı | | 3.789.276 | 1.133.124 |
| Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler | | (234.300) | (735.780) |
| Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler | 9 | 3.611 | 2.745 |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | | 90.258 | 73.890 |
| Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler | 15 | (299.947) | (793.816) |
| Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler | | (28.222) | (18.599) |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | | | |
| Finansal yatırımlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler | 4 | (3.548.358) | (1.614.622) |
| Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler | 5 | (312.807) | (396.826) |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalış ile ilgili düzeltmeler | | 508.836 | 128.370 |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler | 6 | (105.128) | (91.001) |
| Ticari borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler | 5 | 25.463 | 160.468 |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler | | 65.204 | 103.450 |
| Ödenen vergi | 18 | (509.481) | (129.081) |
| İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit | | (321.295) | (1.441.898) |
| Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları | | | |
| Alınan faiz | | 299.947 | 794.097 |
| Finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit | | 299.947 | 794.097 |
| Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) | | (21.348) | (647.801) |
| Dönem başı nakit ve nakit benzerleri | 3 | 34.146 | 657.277 |
| Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri | 3 | 12.798 | 9.476 |

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 14 Haziran 2013 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak Sermaye Piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle ve vekil sıfatı ile yönetmek ve Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket'in Ticaret Unvanı OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. olup, Şirket, Akatlar Mah. Ebulula Mardin Cad. Maya Sitesi F-2 C Blok No:24/3 Levent, Beşiktaş / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

Şirket'in esas faaliyet konusu portföy yöneticiliği olup, 30 Haziran 2020 tarihi itibarı ile çalışan personel sayısı 10'dur. (31 Aralık 2019: 8). Şirket'in ana ortağı OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş., nihai ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu'dur.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------------------|-----------------|----------------|
| OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | %100 | %100 |
| Toplam | %100 | %100 |

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygunluk beyanı

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") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS"lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS, KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile koşullu varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 10 Ağustos 2020 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu'nun ve ilgili düzenleyici kurumların bu finansal tabloları yayımladıktan sonra değiştirme hakkı bulunmaktadır.

2.1.2 Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilir.

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.3 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.4 Kullanılan para birimi

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası'dır (TL) ve muhasebe kayıtlarını TL olarak tutmaktadır.

2.1.5 Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in 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.

Önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.2 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.

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti

Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

-Fon yönetim komisyon gelirleri: Fon yönetim ücreti komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

-Faiz gelirleri: Faiz gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, vadeli mevduat faiz gelirlerini, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan faizleri içermektedir.

Finansal araçlar

-Finansal varlıklar

Şirket, önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar dışındaki kalan finansal varlıkları ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Ticari alacakların TFRS 15 uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya Şirket'in kolaylaştırıcı uygulamayı seçmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden (TFRS 15'te tanımlandığı şekliyle) ölçülür.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır.

Şirket 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 sınıflandırılır. 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.

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

-İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

(a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,

(b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

(a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.

(b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kâr veya zarara yansıtılır.

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Şirket, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

-Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

(a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,

(b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kâr veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, işletme daha önce diğer kapsamlı gelire yansıttığı toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

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

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

-Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

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.

Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

-Değer Düşüklüğü

Şirket itfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarına ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırır.

İşletme gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar için zarar karşılığı tutarını finansal tablolara alırken ve ölçerken değer düşüklüğü hükümlerini uygular. Bununla birlikte, zarar karşılığı diğer kapsamlı gelire yansıtılır ve finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmaz.

Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

Raporlama tarihinde, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar haricinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Raporlama tarihinde işletme, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır.

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, sözleşme varlıkları ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak zarar karşılıklarını, her zaman ömür boyu beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplamaktadır.

TFRS 9 kapsamında hesaplanan değer düşüklüğünün Şirket'in finansal tablolarına önemli seviyede etkisi bulunmamaktadır.

-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 taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtabilecek şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

(c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

-Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Şirket, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Şirket tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Şirket, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Şirket'in devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Şirket, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kaldıran, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

Maddi duran varlıklar

Maddi varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürleri kullanılarak doğrusal amortisman yöntemiyle kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Mobilya ve demirbaşlar 3-15 yıl

-Döşeme ve demirbaşlar

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

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, raporlama dönemi sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

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

Çalışanlara sağlanan faydalar

Önceden belirlenmiş katkı paylı emeklilik planları için yapılan ödemeler, katkı payının ilişkilendirildiği dönemde giderleştirilir. Sosyal Güvenlik Kurumu'na yapılan ödemeler de önceden belirlenmiş katkı paylı emeklilik planları için yapılan ödemeler gibi değerlendirilir ki; Şirket'in yükümlülükleri, katkı paylı emeklilik planlarındakine benzerlik gösterir. Sosyal Güvenlik Kurumu'na yapılan ödemeler zorunludur. Şirket'in bu ödemeleri yaptıktan sonra, başka bir ödeme yükümlülüğü bulunmamaktadır. Katkı payları hizmetin sağlandığı dönemde çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin giderler olarak kayıtlara alınır.

İzin yükümlülüğü gibi uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar TMS 19 uyarınca muhasebeleştirilmektedir.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmış aktüeryal kazanç ve zararlar düzeltmelerini de içeren yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Nakit akış tablosu ve nakit ve nakit benzerleri

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in portföy işletmeciliği faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzerleri, nakit para, vadesiz mevduat, diğer finansal kuruluşlardaki cari hesap niteliğindeki hesaplar ve satın alım tarihinden itibaren orijinal vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip ters repo alacakları ve diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Vadeli işlem ve opsiyon piyasası ("VİOP") işlemleri

VİOP piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar 'diğer alacaklar' hesabında muhasebeleştirilmektedir. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelir/giderlere kaydedilmektedir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve teminat tutarının nemalandırması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek diğer alacaklar olarak gösterilmiştir.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

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

TFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Tanımı

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

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

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) Önemlilik Tanımı

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

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

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

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

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

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

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

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

1 Ocak 2020 itibarıyla ilgili standart değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi yoktur.

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

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

| | |
|--|--|
| TFRS 17 | <i>Sigorta Sözleşmeleri</i> |
| TMS 1 (Değişiklikler) | <i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i> |
| TFRS 3 (Değişiklikler) | <i>Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar</i> |
| TMS 16 (Değişiklikler) | <i>Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i> |
| TMS 37 (Değişiklikler) | <i>Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i> |
| TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020 | <i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e Yapılan Değişiklikler</i> |

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2021 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır. TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar

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

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

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

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

TMS 37'de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeye doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2022'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. Nakit ve nakit benzerleri

| | 30 Haziran 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---|-----------------|----------------|
| Ters repo işlemlerinden alacaklar | 5.211 | 20.480 |
| Vadesiz banka mevduatı | 7.587 | 13.665 |
| Toplam | 12.798 | 34.145 |
| Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz | - | (5) |
| Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | 12.798 | 34.140 |

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

4. Finansal yatırımlar

| Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar | 30 Haziran 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 13.990.420 | 10.442.062 |
| Toplam | 13.990.420 | 10.442.062 |

| | 30 Haziran 2020 | | |
|---|-------------------|----------------------|-------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | Maliyet | Gerçeğe Uygun Değeri | Kayıtlı Değeri |
| Özel sektör tahvilleri ve bonoları (*) | 6.250.000 | 6.354.080 | 6.354.080 |
| Kira Sertifikası | 8.068 | 8.893 | 8.893 |
| OYAK Portföy Yönetimi A.Ş Yatırım Fonları | 7.506.319 | 7.627.447 | 7.627.447 |
| Toplam | 13.764.387 | 13.990.420 | 13.990.420 |

(*) Şirket'in sahip olduğu 3.055.715 TL tutarındaki özel sektör tahvil ve bonoları Orfin Finansman A.Ş ve 753.752 TL tutarındaki özel sektör tahvil ve bonoları Hektaş Ticaret T.A.Ş şirketine aittir.

| | 31 Aralık 2019 | | |
|---|-------------------|----------------------|-------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | Maliyet | Gerçeğe Uygun Değeri | Kayıtlı Değeri |
| Özel sektör tahvilleri ve bonoları (*) | 6.750.000 | 6.932.636 | 6.932.636 |
| Kira Sertifikası | 8.068 | 9.398 | 9.398 |
| OYAK Portföy Yönetimi A.Ş Yatırım Fonları | 3.402.334 | 3.500.029 | 3.500.029 |
| Toplam | 10.160.402 | 10.442.062 | 10.442.062 |

(*) Şirket'in sahip olduğu 6.932.636 TL tutarındaki özel sektör tahvil ve bonoların 6.176.877 TL'si Orfin Finansman A.Ş.'e ve 755.759 TL'si ise Hektaş Ticaret T.A.Ş'e aittir.

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

5. Ticari alacak ve borçlar

Ticari Alacaklar

| | 30 Haziran 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|------------------|------------------|
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 17) | 1.348.815 | 1.052.782 |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 79.899 | 63.126 |
| Toplam | 1.428.714 | 1.115.908 |

Ticari Borçlar

| | 30 Haziran 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---|-----------------|----------------|
| İlişkili taraflara ticari borçlar | 7.928 | 2.967 |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 216.738 | 196.236 |
| Toplam | 224.666 | 199.203 |

6. Peşin ödenen giderler

| | 30 Haziran 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------------|-----------------|----------------|
| Sigorta giderleri | 61.676 | 4.977 |
| Kira gideri | 8.553 | 7.716 |
| Diğer peşin ödenen giderler | 47.592 | - |
| Toplam | 117.821 | 12.693 |

7. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

| | 30 Haziran 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------|-----------------|----------------|
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 50.347 | 31.216 |
| Ödenecek vergi ve yükümlülükler | 35.104 | 23.855 |
| Toplam | 85.451 | 55.071 |

8. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla verilen teminat mektupları tutarı 66.600 TL'dir (31 Aralık 2019: 66.600 TL).

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in portföyü üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirketimizin taraf olduğu dava, Şirketimizin kendi borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminat, rehin, ipotek, kefalet (TRİK) veya Şirketimiz dışında herhangi bir kişi ya da kuruluşun borcunu temin amacıyla vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin ipotek veya kefalet (TRİK) bulunmamaktadır.

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

9. Maddi duran varlıklar

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar net defter değeri 15.009 TL'dir (30 Haziran 2019: 13.167 TL).

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar cari yıl amortisman gideri 3.611 TL'dir (30 Haziran 2019: 2.745 TL).

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlık alımı ve satışı bulunmamaktadır (30 Haziran 2019: Bulunmamaktadır).

10. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

| | 30 Haziran 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---------------------------|-----------------|----------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 77.314 | 69.336 |
| İzin karşılığı | 230.981 | 148.701 |
| Toplam | 308.295 | 218.037 |

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.730,15 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %9,50 enflasyon ve %12,60 iskonto oranı varsayımlarına göre hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: %8,20 ve %12,50).

11. Diğer Borçlar

Şirket'in, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 85.465 TL tutarında BSMV, KDV, serbest meslek makbuzu stopajı ve damga vergisi borcundan oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 60.523 TL tutarında KDV, BSMV ve damga vergisi ve fon işletim giderleri borcu bulunmaktadır).

12. Özkaynaklar

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar | Pay oranı (%) | 30 Haziran 2020 | Pay oranı (%) | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|
| OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 100,00 | 6.750.000 | 100,00 | 6.750.000 |
| Toplam | 100,00 | 6.750.000 | 100,00 | 6.750.000 |

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

12. Özkaynaklar (devamı)

Şirket'in sermayesi 6.750.000 TL olup, her biri 1 TL nominal değerinde 6.750.000 adet paya bölünmüştür.

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPK") hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 Ağustos 2014 tarih ve 12233903.335.05-773-8309 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL olup, mevcut nominal sermayesi beheri 1 TL nominal değerde 6.750.000 adet paydan oluşmaktadır. Şirket'in imtiyazlı pay seneti bulunmamaktadır.

Şirket, 30 Mart 2020 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 2019 yılı dönem net karı olan 3.718.770 TL üzerinden 185.023 TL 1.Tertip Yasal Akçe ayrılmasından sonra kalan tutar olan 3.533.747 TL'nin dağıtılabilir kar olarak belirlenmesine, karın dağıtılmayarak Geçmiş Yıl Kar/Zarar hesabına transfer edilmesine karar vermiştir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtım dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yedeklerdir. Bu yedekler, Şirket'in yasal kayıtlarındaki tutarlar üzerinden gösterilmekte olup finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanmasında ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar/zararıyla ilişkilendirilmektedir.

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|-----------------|----------------|
| Birinci tertip genel kanuni yedek akçe | 185.277 | 254 |
| Toplam | 185.277 | 254 |

TTK'nın 519 uncu maddesi uyarınca, yıllık ticari karın %5'i çıkarılmış sermayenin %20'sine ulaşmaya kadar birinci tertip genel kanuni yedek akçe; pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u ise ikinci tertip genel kanuni yedek akçe olarak ayrılmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla birinci tertip genel kanuni yedek akçe tutarı çıkarılmış sermayesinin %2,10'u oranında olup, ikinci tertip genel kanuni yedek akçe için herhangi bir sınır bulunmamaktadır.

Söz konusu yedek akçeler Şirket'in çıkarılmış sermayesinin yarısını aşmadığı sürece, sadece zararların kapatılmasında, olumsuz ekonomik koşullarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

Geçmiş yıllar karları/zararları

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar bu kalemde netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğinde olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir. Şirket'in finansal tablolarındaki geçmiş yıllar karları/zararlarının dağılımı aşağıda verilmektedir:

| | 30 Haziran 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------|------------------|----------------|
| Geçmiş yıllar karları | 3.576.612 | 42.865 |
| Toplam | 3.576.612 | 42.865 |

Net dönem karı

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 3.789.276 TL tutarında net dönem karı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 3.718.770 TL). Şirket'in Vergi Usul Kanunu'na göre tuttuğu yasal defterlerindeki net dönem karı ise 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 3.761.053 TL'dir (31 Aralık 2019: 3.700.465 TL).

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13. Hasılat ve satışların maliyeti

Hasılat

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2020 | 1 Nisan - 30 Haziran 2020 | 1 Ocak - 30 Haziran 2019 | 1 Nisan - 30 Haziran 2019 |
|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Hasılat | 20.321.744 | 14.090.723 | 1.210.664 | 540.583 |
| Portföy yönetim komisyonları | 6.267.145 | 3.488.372 | 2.383.027 | 1.457.610 |
| Satışların maliyeti | (19.997.889) | (13.804.004) | (1.228.161) | (430.006) |
| Toplam | 6.591.000 | 3.775.091 | 2.365.530 | 1.568.187 |

14. Genel yönetim giderleri ve Pazarlama giderleri

Genel yönetim giderleri

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2020 | 1 Nisan - 30 Haziran 2020 | 1 Ocak - 30 Haziran 2019 | 1 Nisan - 30 Haziran 2019 |
|---------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Personel ücret ve giderleri | (852.482) | (522.213) | (994.817) | (584.013) |
| Vergi, resim ve harç giderleri | (445.954) | (244.994) | (241.561) | (134.787) |
| Bilgi işlem giderleri | (173.751) | (96.222) | (110.605) | (56.100) |
| Danışmanlık giderleri | (142.727) | (89.163) | (86.083) | (50.523) |
| Haberleşme giderleri | (78.018) | (41.254) | (60.308) | (31.190) |
| İzin karşılığı | (82.280) | (70.250) | (61.735) | (30.084) |
| Komisyon ve diğer hizmet giderleri | (106.355) | (63.754) | (39.953) | (26.673) |
| Kira giderleri | (18.853) | (9.594) | (16.086) | (8.286) |
| Üyelik aidat, gider ve katkı payları | (10.342) | (10.342) | (19.424) | (15.987) |
| Yurtiçi ve yurtdışı seyahat giderleri | (491) | - | (6.662) | (1.507) |
| Eğitim ve seminer giderleri | (483) | - | (1.723) | - |
| Amortisman ve itfa giderleri | (3.611) | (1.805) | (2.745) | (1.373) |
| Diğer | (44.007) | (27.122) | (42.253) | (23.889) |
| Toplam | (1.959.354) | (1.176.713) | (1.683.955) | (964.412) |

Pazarlama giderleri

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2020 | 1 Nisan - 30 Haziran 2020 | 1 Ocak - 30 Haziran 2019 | 1 Nisan - 30 Haziran 2019 |
|---------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Aracılık saklama komisyon gideri | (58.235) | (35.595) | (43.838) | (23.993) |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri | (24.529) | (10.140) | (2.303) | (2.300) |
| Toplam | (82.764) | (45.735) | (46.141) | (26.293) |

15. Finansal gelirler

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2020 | 1 Nisan - 30 Haziran 2020 | 1 Ocak - 30 Haziran 2019 | 1 Nisan - 30 Haziran 2019 |
|--|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Özel kesim tahvil senet ve bono faiz gelirleri | 299.947 | 10.667 | 793.816 | 363.289 |
| Toplam | 299.947 | 10.667 | 793.816 | 363.289 |

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

16. Esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2020 | 1 Nisan - 30 Haziran 2020 | 1 Ocak - 30 Haziran 2019 | 1 Nisan - 30 Haziran 2019 |
|---------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Diğer (*) | (157) | (157) | 21.869 | 21.869 |
| Toplam | (157) | (157) | 21.869 | 21.869 |

(*) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla diğer gider kalemi kur farklarından oluşmaktadır (30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla diğer gelir kalemi 21.869 TL'si sözleşme kapsamında banka ile yapılan maaş anlaşması gereği elde edilen gelir kapsamakta olup, küsurat gelirlerinden oluşmaktadır).

17. İlişkili taraf açıklamaları

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

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

| | 30 Haziran 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Ticari Alacaklar | | |
| OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları (Not 5) | 1.301.290 | 1.004.578 |
| OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Not 5) | 47.525 | 48.204 |
| Toplam | 1.348.815 | 1.052.782 |

| | 30 Haziran 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---|-----------------|----------------|
| Ticari Borçlar | | |
| OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Not 5) | 7.928 | 2.967 |
| Toplam | 7.928 | 2.967 |

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler

Genel müdür ve genel müdür vekili gibi üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2020 | 1 Nisan - 30 Haziran 2020 | 1 Ocak - 30 Haziran 2019 | 1 Nisan - 30 Haziran 2019 |
|--|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler | 242.604 | 179.163 | 458.361 | 313.772 |
| Toplam | 242.604 | 179.163 | 458.361 | 313.772 |

| | 1 Ocak- 30 Haziran 2020 | 1 Ocak- 30 Haziran 2019 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Hasılat | | |
| <i>Portföy yönetim ücreti</i> | | |
| OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları | 6.660.567 | 1.739.894 |
| OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş. | 270.551 | 230.753 |
| Toplam | 6.931.118 | 1.970.647 |

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla peşin ödenen kurumlar vergisi tutarı kurumlar vergisi karşılığı tutarından mahsup edilerek aşağıda gösterilmiştir:

| | 30 Haziran 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Kurumlar vergisi karşılığı | (1.087.618) | (1.065.791) |
| Peşin ödenen kurumlar vergisi | 509.481 | 646.011 |
| Cari dönem vergisi ile ilgili yükümlülükler | (578.137) | (419.780) |

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıllara ait vergi gelir / giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2020 | 30 Haziran 2019 |
|---|--------------------|------------------|
| Kar veya zarar tablosunda raporlanan toplam vergi geliri | | |
| - Ertelenmiş vergi geliri | 28.222 | 18.599 |
| - Cari dönem vergi gideri | (1.087.618) | (336.594) |
| Dönem vergi gideri | (1.059.396) | (317.995) |

Kurumlar vergisi

Şirket Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

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

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

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

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %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 Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Ertelenmiş vergi

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

| | 30 Haziran 2020 | | 31 Aralık 2019 | |
|---|-----------------|---------------------------------------|----------------|---------------------------------------|
| | Geçici farklar | Ertelenmiş vergi varlığı/ yükümlülüğü | Geçici farklar | Ertelenmiş vergi varlığı/ yükümlülüğü |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri | | | | |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları | 5.763 | (1.268) | 12.985 | (2.856) |
| Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri | | (1.268) | | (2.856) |
| Ertelenmiş vergi varlıkları | | | | |
| Kıdem tazminatı karşılığı | (77.314) | 15.463 | (69.336) | 13.867 |
| Kullanılmamış izin karşılığı | (230.982) | 50.816 | (148.701) | 32.715 |
| Diğer Kısa vadeli borç karşılıkları | (62.683) | 13.790 | (31.154) | 6.854 |
| Toplam ertelenmiş vergi varlıkları | | 80.069 | | 53.436 |
| Net Ertelenmiş Vergi Varlığı | | 78.801 | | 50.580 |

| | 30 Haziran 2020 | Oran | 30 Haziran 2019 | Oran |
|--|--------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| Vergi öncesi kar | 4.848.672 | | 1.451.119 | |
| Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi | (1.066.708) | (%22,00) | (319.246) | (%22,00) |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler | (20.911) | (%0,22) | (17.348) | (%0,22) |
| Diğer | 28.223 | %0,22 | 18.599 | %0,22 |
| Vergi gideri | (1.059.396) | (%22,00) | (317.995) | (%22,00) |

19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermaye Riski Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklilikleri

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

SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir. Şirket sadece portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunduğundan, toplam asgari öz sermaye tutarı 6.000.000 TL'dir.

Finansal Risk Faktörleri

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

Kredi riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememe riskini taşımaktadır. Finansal varlıklar, vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklardan oluşmaktadır. 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır.

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Finansal risk faktörleri (devamı)

Kredi riski (devamı)

| | Alacaklar | | | | | |
|--|------------------|-------------|----------------|-----------------|---------------------------|---------------------|
| | Ticari Alacaklar | | | Diğer Alacaklar | | |
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | Nakit ve Nakit Benzerleri | Finansal Yatırımlar |
| 30 Haziran 2020 | | | | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski | 1.348.815 | 79.899 | - | - | 5.211 | 7.587 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 1.348.815 | 79.899 | - | - | 5.211 | 7.587 |
| B. Koşulları yeniden görülmüş 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 değeri | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - |

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Finansal risk faktörleri (devamı)

Kredi riski (devamı)

| | Alacaklar | | | | | |
|--|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|----------------------|---------------------|
| | Ticari Alacaklar İlişkili Taraf | Diğer Alacaklar İlişkili Taraf | Diğer Alacaklar İlişkili Taraf | Nakit ve Nakit Benzerleri Tars Repo | Bankalardaki Mevduat | Finansal Yatırımlar |
| 31 Aralık 2019 | | | | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalmam azami kredi riski | 1.052.782 | 63.126 | - | 20.480 | 13.665 | 10.442.062 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 1.052.782 | 63.126 | - | 20.480 | 13.665 | 10.442.062 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - |

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Finansal risk faktörleri (devamı)

Faiz oranı riski

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

| | 30 Haziran 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---|-----------------|----------------|
| Sabit faizli araçlar | | |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar | 8.893 | 9.398 |
| Değişken faizli araçlar | | |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar | 6.354.080 | 6.932.636 |

| | 1 Ocak- 30 Haziran 2020 | 1 Ocak- 30 Haziran 2020 |
|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Değişim | %1 | (%1) |
| Vergi öncesi kar etkisi | (50.662) | 51.907 |

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2019 | 1 Ocak- 31 Aralık 2019 |
|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Değişim | %1 | (%1) |
| Vergi öncesi kar etkisi | (55.268) | 53.245 |

Fiyat riski

Fiyat riski, menkul kıymet endeks seviyelerinin ve ilgili menkul kıymetlerin değerinin değişmesi sonucunda menkul kıymetlerin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir. Şirket'in finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı yatırım fonlarındaki paylar kar payı ve faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla TL faiz ve kar payı oranlarında %1 oranında artış / azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 7.627.447 TL (31 Aralık 2019: 3.500.029 TL) tutarındaki yatırım fonlarındaki payların gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Şirket'in net dönem karında 76.274 TL tutarında azalış veya 76.274 TL tutarında artış oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 35.000 TL).

Likidite riski

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

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

30 Haziran 2020

| Sözleşme uyarınca vadeler | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3 ay - 1 yıl arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---------------------------|----------------|--|------------------|-------------------------|---------------------|--------------------|
| Ticari borçlar | 224.666 | 224.666 | 224.666 | - | - | - |
| Toplam | 224.666 | 224.666 | 224.666 | - | - | - |

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Finansal risk faktörleri (devamı)

Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2019

| Sözleşme uyarınca vadeler | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3 ay - 1 yıl arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---------------------------|----------------|--|------------------|-------------------------|---------------------|--------------------|
| Ticari borçlar | 199.203 | 199.203 | 199.203 | | | |
| Toplam | 199.203 | 199.203 | 199.203 | - | - | - |

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

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla dövizde dayalı varlık ve yükümlülükleri bulunmadığından kur riskine maruz kalmamıştır.

20. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları)

Finansal araçlar kategorileri

| 30 Haziran 2020 | İtfa edilmiş değerinden gösterilen Finansal varlıklar | Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar veya zarara yansıtılan | İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler | Defter değeri |
|---------------------------|---|---|---|---------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 12.798 | - | - | 12.798 |
| Finansal yatırımlar | - | 13.990.420 | - | 13.990.420 |
| Ticari alacaklar | 1.428.714 | - | - | 1.428.714 |
| Ticari borçlar | - | - | 224.666 | 224.666 |

| 31 Aralık 2019 | İtfa edilmiş değerinden gösterilen Finansal varlıklar | Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar veya zarara yansıtılan | İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler | Defter değeri |
|---------------------------|---|---|---|---------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 34.145 | - | - | 34.145 |
| Finansal yatırımlar | - | 10.442.062 | - | 10.442.062 |
| Ticari alacaklar | 1.115.908 | - | - | 1.115.908 |
| Ticari borçlar | - | - | 119.203 | 119.203 |

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

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları) (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in gerçeğe uygun değer ile takip ettiği varlıkların listesi ve sıra düzeni aşağıdaki gibidir:

| 30 Haziran 2020 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
|--|-------------------|----------|----------|
| Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar | | | |
| Özel sektör tahvili | 6.354.080 | - | - |
| Kira Sertifikası | 8.893 | | |
| Yatırım Fonları | 7.627.447 | | |
| Toplam varlıklar | 13.990.420 | - | - |
| 31 Aralık 2019 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
| Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar | | | |
| Özel sektör tahvili | 6.932.636 | - | - |
| Kira Sertifikası | 9.398 | | |
| Yatırım Fonları | 3.500.028 | | |
| Toplam varlıklar | 10.442.062 | - | - |

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

21. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar

İlk olarak Çin'de ortaya çıkan yeni bir koronavirüs türü (COVID-19), 11 Mart 2020'de Dünya Sağlık Örgütü tarafından küresel olarak ülkeleri etkileyen bir salgın olarak sınıflandırılmıştır. COVID-19'un ekonomik koşullar, sektörler, işletmeler, tüketiciler ve bununla birlikte varlık ve emtia fiyatları, likidite, kurlar, faiz oranları, para ve sermaye piyasaları ve diğer pek çok konuda etkileri olmakta ve geleceğe ilişkin belirsizliğini korumaktadır. Virüsün ekonomilerde yarattığı tahribatı sınırlamak amacıyla birçok ülke finansal ve mali destek programları açıklarken, Türkiye de şirketleri ve hane halkını bu zorlu koşullarda desteklemek amacıyla düzenleyici mali ve parasal aksiyonları hayata geçirmiştir. Şirketler ve belirli sektörler üzerindeki olumsuz etkilerle mücadele için düzenleyici ilave önlemler açıklanmaya devam etmektedir. Bu küresel salgının Şirket'in finansal tabloları üzerindeki etkileri Şirket Yönetimi tarafından düzenli olarak takip edilmektedir. Şirket, 30 Haziran 2020 tarihli ara dönem finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının olası etkilerini finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli tahmin ve varsayımlardaki etkisini değerlendirmiş ve önemli bir etkisi olmadığı kanaatine varmıştır. Şirket Yönetimi ortaya çıkabilecek olumsuz etkileri kontrol altında tutabilmek ve en az düzeyde yaşamak için gerekli önlemleri almaktadır. 30 Haziran 2020 dönemi için tercih edilen bu yaklaşım, ilerleyen raporlama dönemlerinde salgının etkisi ve geleceğe ilişkin beklentiler dikkate alınarak tekrar gözden geçirilecektir.

21. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.