

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR

FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi B Tipi Özel Portföy Yönetimi Değişken Fon Kurulu'na

1. B Tipi Özel Portföy Yönetimi Değişken Fon'un ("Fon") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak Kurucunun Sorumluluğu

2. Kurucu bu finansal tabloların, Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") ve Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun olarak sunumundan ve bunun için finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla yönetim tarafından gerekli görülen iç kontrollerden sorumludur.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların, hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Fon'un iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Fon tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Fon tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

4. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, B Tipi Özel Portföy Yönetimi Değişken Fon'un 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını TMS ve SPK tarafından belirlenen esaslar (bkz. dipnot 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

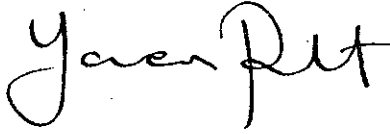
Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca ; Fon Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

Diğer Husus

6. Fon'un 31 Aralık 2012 tarihli yıl sonu finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış olup, söz konusu bağımsız denetim firması tarafından 20 Şubat 2013 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiştir.

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



Yaman Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Nisan 2014

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ DEĞİŞKEN FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem
	Referansı	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak 2012
Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	32.002	104.514	251.551
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	22	13.370	-	-
Ters Repo Alacakları	5	-	-	177.080
Takas Alacakları	5	-	16.950	-
Diğer Alacaklar	5	5.826	-	-
Finansal Varlıklar	19	589.079	681.655	1.352.977
Toplam Varlıklar		640.277	803.119	1.781.608
Yükümlülükler				
Diğer Borçlar	5	(5.981)	(8.774)	(10.843)
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç)		(5.981)	(8.774)	(10.843)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri		634.296	794.345	1.770.765

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ DEĞİŞKEN FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR
VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	<u>Dipnot</u>	<u>Cari Dönem</u>	<u>Önceki Dönem</u>
	<u>Referansı</u>	<u>1 Ocak -</u>	<u>1 Ocak -</u>
		<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	46.801	71.057
Temettü Gelirleri	12	2.508	11.491
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin			
Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	56.679	113.760
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin			
Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	(22.575)	70.741
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12-13	220.267	-
Esas Faaliyet Gelirleri		303.680	267.049
Yönetim Ücretleri	8	(44.775)	(58.087)
Saklama Ücretleri	8	(274)	(293)
Denetim Ücretleri	8	(6.116)	(8.233)
Kurul Ücretleri	8	(220)	(268)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(18.599)	(11.897)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8-13	(166.284)	(1.536)
Esas Faaliyet Giderleri		(236.268)	(80.314)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		67.412	186.735
Finansman Giderleri	14	-	-
Net Dönem Karı/Zararı (A)		67.412	186.735
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE			
ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		67.412	186.735

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ DEĞİŞKEN FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 2013	Önceki Dönem 2012
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		794.345	1.770.765
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	10	67.412	186.735
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	788.000	-
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(1.015.461)	(1.163.155)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		634.296	794.345

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ DEĞİŞKEN FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ
TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2013	Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2012
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Net Dönem Karı/Zararı		67.412	186.735
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(29.527)	(155.358)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(46.801)	(71.057)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	22.575	(70.741)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(5.301)	(13.560)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		81.136	902.319
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		11.124	160.050
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		70.012	742.269
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		49.309	82.548
Alınan Temettü	12	2.508	11.491
Alınan Faiz	12	46.801	71.057
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	788.000	-
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(1.015.461)	(1.163.155)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		(227.461)	(1.163.155)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(59.131)	(146.911)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(59.131)	(146.911)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri			
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	22	104.496	251.407
		45.365	104.496

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. B TİPİ ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ DEĞİŞKEN FON

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddelerine dayanılarak ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere halktan katılma payları karşılığı toplanacak paralarla, katılma payı sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Özel Portföy Yönetimi Değişken Fon kurulmuştur.

Fon, katılma payları borsada işlem gören, fonun oluşturulma sürecine doğrudan katılan yetkilendirilmiş katılımcıların fon portföyünün kompozisyonunu yansıtacak şekilde, portföyde yer alan menkul kıymet ve nakdi bir araya getirerek karşılığında fon katılma payı alabildiği ya da söz konusu kurumların en az asgari işlem birimine tekabül eden fon katılma paylarını saklamacı kuruluşa iade edip karşılığında fonun içindeki menkul kıymetler ve nakitten payına düşen kısmını alabildiği, riskin dağıtılması ilkesi ve inancılı mülkiyet esaslarına göre portföy işletmek amacıyla kurulan bir malvarlığıdır.

Fon'un kurucusu : Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Fon kurucusunun adresi : Akatlar Ebulula Cd.F2-C Blok Levent/İstanbul

Fon'un yöneticisi : Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Fon yöneticisinin adresi : Akatlar Ebulula Cd.F2-C Blok Levent/İstanbul

Saklayıcı kuruluş : İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Saklayıcı kuruluşun adresi : Abide-i Hürriyet Cd. Mecidiyeköy Yolu Sok. No:286 Şişli/İstanbul

Fon süresi ve kaçınıcı yılında olduğu:

Fon süresiz olup, 6 Kasım 2008 tarihinde halka arz edilmiştir.

Fon portföyünün yönetimi:

Fon'un, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim, temsil ve varlıkların saklanması Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumludur. Fon portföyü, yönetici Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak yapılacak bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde bu içtüzük ve Tebliğ hükümleri dahilinde yönetilir.

Fon yönetim ücretleri:

Fon iç tüzüğü uyarınca, Kurucu Banka'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için BSMV dahil fon toplam değerinin % 0,01(onbinde bir)'inden oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenir.

SPK'nın Seri XI, No: 6 Tebliği Madde 49/A uyarınca Fon'dan karşılanan tüm giderlerin (yönetim ücreti dahil) toplamının üst sınırı günlük %0,010 yüzbinde on, yıllık % 3,65 limitini aşmayacak şekilde belirlenir. Yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşıp aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde sözkonusu toplam gideri aşması halinde kurucudan üçer aylık dönemleri izleyen 5 iş günü içinde tahsil edilir.

Fon'un adresi ve başlıca faaliyet merkezi Akatlar Ebulula Cd.F2-C Blok Levent/İstanbul 'dur.

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ DEĞİŞKEN FON

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (devamı)

Denetim ücretleri:

SPK'nın 6 Ocak 2005 tarih ve 9/1 sayılı kararı doğrultusunda 1 Şubat 2005 tarihinden itibaren saklama komisyonu ve bağımsız denetim giderleri dahil, emeklilik yatırım fonları ve menkul kıymet yatırım fonlarında, fon giderlerinin kurucu tarafından değil fonun mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilerek karşılanmasına karar verilmiştir.

Denetim ücretleri cari dönemde Fon'un mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilmiştir.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Fon Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Nisan 2014 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Fon Kurulu'nun finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Fon, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Finansal tablolar finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer, fiyatın doğrudan gözlemlenebilir olmasına veya başka bir değerlendirme yöntemi kullanılarak tahmin edilmesine bakılmaksızın, mevcut piyasa koşullarında ölçüm tarihinde asıl (ya da en avantajlı) piyasada olağan bir işlemde bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır (başka bir ifadeyle çıkış fiyatıdır). Fon, bir varlığın ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini hesaplarken, ilgili varlık ya da yükümlülüklerin özelliklerini, eğer piyasa katılımcıları bu varlık ya da yükümlülüklerin fiyatlarını belirlerken bu özellikleri dikkate alıyorsa, dikkate alır.

Buna ek olarak, gerçeğe uygun değer hesaplanması, gerçeğe uygun değerlendirme bilgilerinin gözlemlenebilir bir düzeyde olmasına ve bu bilgilerin kendi içlerindeki önemine göre, aşağıdaki açıklandığı şekilde 1. Seviye, 2. Seviye ve 3. Seviye olmak üzere üçe ayrılır:

- Birinci seviyedeki bilgiler, bir işletmenin ölçüm tarihinde elde ettiği ve aktif bir piyasada benzer varlık ve yükümlülükler için kullanılan borsa fiyatlarıdır (düzeltilmemiş).
- İkinci seviyedeki bilgiler, birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından hariç, bir varlık veya yükümlülük için doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilen bilgilerdir; ve
- Üçüncü seviyedeki bilgiler, bir varlığın ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlemlenebilir bir veriye dayanmayan bilgilerdir.

**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ DEĞİŞKEN FON**

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 Mükerrer sayılı Resmi Gazetede yayımlanan II-14.2 sayılı "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2 Tebliği) uyarınca hazırlanmış olup, Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 31 Aralık 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

2.3 Kullanılan Para Birimi

Fon'un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.4 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi¹</i>
TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Şirketleri¹</i>
TMS 36 (Değişiklikler)	<i>Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları¹</i>
TMS 39 (Değişiklikler)	<i>Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı¹</i>
TFRS Yorum 21	<i>Harçlar ve Vergiler¹</i>

¹ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ DEĞİŞKEN FON

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)
- 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Faiz gelirleri:

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Temettü gelirleri:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, Fon'un temettü alma hakkı doğduğu zaman (Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

Giderler

Tüm giderler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir.

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "krediler ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi:

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ DEĞİŞKEN FON**

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

“Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıkların ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin alım-satımında elde edilen kar veya zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabına dahil edilir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar” hesabına dahil edilmiştir.

Satım ve geri alım anlaşmaları:

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük diğer borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle “Ters Repo Alacakları” olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar:

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen diğer alacaklar bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Nakit ve nakit benzerleri:

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ DEĞİŞKEN FON

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler:

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir.

Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilebilmektedir.

Kur değişiminin etkileri

Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Fon'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri" hesabına yansıtılmaktadır.

**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ DEĞİŞKEN FON**

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Fon'un kurucusu, Fon'un kurucusu ile sermaye ilişkisinde olan şirketler ve Fon'un portföy yönetimi ve aracılık hizmetlerini aldığı ilişkili kurumlar "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

Katılma belgeleri

Katılma belgelerinin satış ve geri alış fiyatı, belgedeki pay sayısı ile pay değerinin çarpımı suretiyle bulunan tutardır. Bir payın değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur. Katılma belgelerinin satışından elde edilen kaynaklar satış tutarı esas alınarak katılma belgeleri hesabına aktarılmakta geri alınan belgeler ise alış tutarları esas alınarak bu hesaptan düşülmektedir.

Katılma payı işlemleri günlük olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu'na ("MKK") bildirilir ve katılma payları MKK nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Don, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Vergi

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5'inci maddesinin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye'de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Aynı Kanunun 15'inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılsın dağıtılmasın %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %0 olarak uygulanmaktadır.

**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ DEĞİŞKEN FON**

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Vergi (devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 34 üncü maddesinin (8) numaralı fıkrasında, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının, portföy işletmeciliği kazançlarının elde edilmesi sırasında 15'inci madde gereğince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmiş olmak şartıyla, aynı Kanunun 15'inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine red ve iade edileceği belirtilmiştir.

5281 sayılı Kanun ile 1 Ocak 2006 ila 31 Aralık 2015 tarihleri arasında uygulanmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununa eklenen 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67'nci maddenin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

Geçici 67'nci maddenin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, menkul kıymet yatırım fonu ve ortaklıklarının bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunlarına göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

Nakit akış tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Fon'un portföyündeki değer artış ve azalışlarından kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Fon'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Fon'un finansal tabloların hazırlanmasında kullandığı önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları bulunmamaktadır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren dönemde finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ DEĞİŞKEN FON

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Aralık	31 Aralık
	2013	2012
İlişkili Taraflarla yapılan işlemler		
Fon Yönetim Ücreti	44.775	58.087
	44.775	58.087
FİG Gelirleri- Kurucudan	26.974	-
	26.974	-

Fon içtüzüğü uyarınca, Kurucu Banka'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,010 (onbindebir)'inden oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu ve Yönetici arasında paylaşılır.

		31 Aralık	31 Aralık	1 Ocak
	Varlıklar/Yükümlülükler	2013	2012	2012
Kurucudan alacaklar	Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş - FİG	5.826	-	
Fon Yönetim Ücreti	Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş - Fon Ücret Yönetim Ücretleri	(2.882)	(4.524)	(6.389)

5. ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık	31 Aralık	1 Ocak
	2013	2012	2012
Ters Repo Alacakları	-	-	177.080
Takas Alacakları	-	16.950	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not: 4)	5.826	-	-
	5.826	16.950	177.080

Bilanço tarihi itibarıyla fonun varlıkları arasında vadesi geçmiş alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır ve 1 Ocak 2012: Bulunmamaktadır).

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ DEĞİŞKEN FON

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

5. ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	<u>31 Aralık</u> <u>2013</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2012</u>	<u>1 Ocak</u> <u>2012</u>
İlişkili Taraflara Borçlar (Not: 4)	(2.882)	(4.524)	(6.389)
Diğer Borçlar	(3.099)	(4.250)	(4.454)
	<u>(5.981)</u>	<u>(8.774)</u>	<u>(10.843)</u>

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır ve 1 Ocak 2012: Bulunmamaktadır).

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Fon'un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan "şemsiye sigorta" uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank'ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon'un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'yi ("MKK") kapsamakta olup Takasbank ve MKK'da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma, saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	<u>31 Aralık</u> <u>2013</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2012</u>
Yönetim Ücretleri (Not :4)	(44.775)	(58.087)
Saklama Ücretleri	(274)	(293)
Denetim Ücretleri	(6.116)	(8.233)
Kurul Ücretleri	(220)	(268)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	(18.599)	(11.897)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(166.284)	(1.536)
	<u>(236.268)</u>	<u>(80.314)</u>

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bilanço tarihi itibarıyla Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır ve 1 Ocak 2012: Bulunmamaktadır).

**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ DEĞİŞKEN FON**

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

10. TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ / AZALIŞ

	2013	2012
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	794.345	1.770.765
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	67.412	186.735
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	788.000	-
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(1.015.461)	(1.163.155)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	634.296	794.345

Birim Pay Değeri

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak 2012
Fon Toplam Değeri:	634.296 TL	794.345 TL	1.770.765 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	47.299.359	63.399.727	158.142.106
Birim Pay Değeri:	0,013410 TL	0,012529 TL	0,011197 TL

Katılma Belgeleri Hareketleri

	2013	2013	2012	2012
	Adet	Tutar TL	Adet	Tutar TL
Açılış	63.399.727	(2.998.283)	158.142.106	(1.835.128)
Satışlar	60.197.373	788.000	-	-
Geri Alışlar	(76.297.741)	(1.015.461)	(94.742.379)	(1.163.155)
31 Aralık	47.299.359	(3.225.744)	63.399.727	(2.998.283)

31 Aralık 2013 itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 634.296 TL tutarındadır (31 Aralık 2012: 794.345 TL).

31 Aralık 2013 itibarıyla Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış bakiyesi 67.412 TL tutarındadır (31 Aralık 2012: 186.735TL).

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ DEĞİŞKEN FON

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

11. FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

	31 Aralık 2013
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	634.296
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	634.296
Fark	-

12. HASILAT

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
<u>Esas Faaliyet Gelirleri</u>		
Faiz Gelirleri	46.801	71.057
Temettü Gelirleri	2.508	11.491
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	56.679	113.760
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	(22.575)	70.741
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	220.267	-
	303.680	267.049

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>		
Vadeli işlem sözleşme gelirleri	193.293	-
FİG gelirleri (Not :4)	26.974	-
	220.267	-
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>		
Vadeli işlem sözleşme giderleri	(164.522)	-
Vergi, Resim ve Harçlar	(578)	(503)
İlan Giderleri	-	(745)
Noter Tasdik ve Ücreti	(1.007)	(168)
Menkul Kıymet Virman Masrafları	(106)	(119)
Diğer Giderler	(71)	(1)
	(166.284)	(1.536)

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ DEĞİŞKEN FON

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (2012: Bulunmamaktadır).

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (2012: Bulunmamaktadır).

16. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

18. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır ve 1 Ocak 2012: Bulunmamaktadır).

19. FİNANSAL ARAÇLAR

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2013</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2012</u>	<u>1 Ocak</u> <u>2012</u>
a) Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	589.079	681.655	1.352.977
	<u>589.079</u>	<u>681.655</u>	<u>1.352.977</u>
a) Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar			
	<u>31 Aralık</u> <u>2013</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2012</u>	<u>1 Ocak</u> <u>2012</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri	395.858	487.065	993.435
Özel Sektör Tahvili	152.401	-	-
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	40.820	194.590	359.542
	<u>589.079</u>	<u>681.655</u>	<u>1.352.977</u>

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ DEĞİŞKEN FON

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2013 tarihinde ticari amaçla elde tutulan hazine bonolarının ve devlet tahvillerinin yıllık faiz oranları %8,30 ve %9,90 arasındadır (31 Aralık 2012: yıllık %6,22 ve %6,34 arasındadır).

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla fon portföyünde bulunan diğer borçlanma senetleri, özel sektör tahvillerinden oluşmaktadır. Ticari amaçla elde tutulan özel sektör tahvillerinin yıllık faiz oranları %7,31 ve %10,00 arasındadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

Finansal Risk Faktörleri

Fon, faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Fon'u olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Fon, portföy yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler dahilinde portföy yöneticileri tarafından yönetilmektedir.

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Fon'un faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	31.Ara.13	31.Ara.12
	TL (%)	TL (%)
Varlıklar		
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonolar	8,97%	6,24%
Özel kesim tahvil, senet ve bonolar	8,55%	-

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla TL faizlerde %1 oranında faiz artışı / azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 375.892 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Fon'un net dönem karında (3.561) TL tutarında azalış veya 3.737 TL tutarında artış oluşmaktadır (31 Aralık 2012: (1.901) TL tutarında azalış veya 1.927 TL tutarında artış)

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak 2012
Sabit Faizli Araçlar			
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	203.187	-	-
Değişken Faizli Finansal Araçlar			
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	375.892	487.065	993.435

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ DEĞİŞKEN FON**

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Hisse senedi fiyat riski

Fon aynı zamanda, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Fon'un net dönem karında 4.082 TL tutarında artış /azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 19.459 TL).

Kredi riski

Fon'un kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. 31 Aralık 2013, 31 Aralık 2012 ve 1 Ocak 2012 tarihleri itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ DEĞİŞKEN FON**

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar		Alacaklar		Borsa Para Piyasası İşlemleri	Finansal Varlıklar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2013							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	5.826	-	31.007	589.079	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	5.826	-	31.007	589.079	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ DEĞİŞKEN FON**

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	<u>Alacaklar</u>		<u>Alacaklar</u>		<u>Borsa Para Piyasası İşlemleri</u>	<u>FİNANSAL Varlıklar</u>	<u>Diğer</u>
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>			
31 Aralık 2012							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	16.950	-	-	103.018	681.655	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	16.950	-	-	103.018	681.655	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ DEĞİŞKEN FON**

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar		Alacaklar		Borsa Para Piyasası İşlemleri	Finansal Varlıklar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Alacaklar			
1 Ocak 2012							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	177.080	-	-	250.144	1.352.977	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	177.080	-	-	250.144	1.352.977	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ DEĞİŞKEN FON

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Kur riski

Fon'un 31 Aralık 2013 itibariyle kur riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır ve 1 Ocak 2012: Bulunmamaktadır).

Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Fon'un faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2013, 31 Aralık 2012 ve 1 Ocak 2012 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2013

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca</u>				
		<u>nakit</u>	<u>3 avdan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>çıkışlar toplamı</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>av arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	(5.981)	(5.981)	(5.981)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(5.981)	(5.981)	(5.981)	-	-	-

31 Aralık 2012

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca</u>				
		<u>nakit</u>	<u>3 avdan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>çıkışlar toplamı</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>av arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	(8.774)	(8.774)	(8.774)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(8.774)	(8.774)	(8.774)	-	-	-

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ DEĞİŞKEN FON

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

1 Ocak 2012

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit</u>				
		<u>çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	(10.843)	(10.843)	(10.843)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(10.843)	(10.843)	(10.843)	-	-	-

Fon'un finansal yükümlülüklerinin beklenen vadeleri sözleşme vadelerine yaklaştığından ayrı bir tablo verilmemiştir.

Finansal Araçlar Kategorileri

	<u>Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)</u>	<u>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	<u>İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Not</u>
31 Aralık 2013					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	32.002	-	-	32.002	22
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	13.370	-	-	13.370	22
Takas Alacakları	-	-	-	-	
Diğer Alacaklar	5.826	-	-	5.826	5
Finansal Varlıklar	-	589.079	-	589.079	19
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	(5.981)	(5.981)	5
31 Aralık 2012					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	104.514	-	-	104.514	22
Ters Repo Alacakları	-	-	-	-	5
Takas Alacakları	16.950	-	-	16.950	5
Finansal Varlıklar	-	681.655	-	681.655	19
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	(8.774)	(8.774)	5

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ DEĞİŞKEN FON

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

1 Ocak 2012	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar					
Nakit ve Nakit Benzerleri	251.551	-	-	251.551	22
Ters Repo Alacakları	177.080	-	-	177.080	5
Finansal Varlıklar	-	1.352.977	-	1.352.977	19
Finansal yükümlülükler					
Diğer Borçlar	-	-	(10.843)	(10.843)	5

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Nakit ve nakit benzerleri, takas alacakları ve diğer alacaklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ DEĞİŞKEN FON

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Fon'un bazı finansal varlık ve finansal yükümlülükleri her bilanço tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin nasıl belirlendiği bilgisini vermektedir:

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer			Gerçeğe uygun	Değerleme
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak 2012	seviyesi	tekniki
Hisse senetleri (alım satım amaçlı)	40.820	194.590	359.542	Seviye 1	Piyasa fiyatı
Özel kesim Tahvil bonoları	152.401	-	-	Seviye 1	Piyasa fiyatı
Devlet tahvilleri, Hazine Bonoları	395.858	487.065	993.435	Seviye 1	Piyasa fiyatı

20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

21. TMS'YE İLK GEÇİŞ

Fon, 31 Aralık 2012 tarihine kadar olan ve bu tarihi kapsayan geçmiş dönemlerine ait finansal tablolarını SPK'nın Seri XI, No: 6 "Menkul Kıymetler Yatırım Fonları Mali Tablo ve Raporlarına İlişkin İlke ve Kurallar Tebliği"nde belirtilen esaslara uygun olarak hazırlamıştır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan bu finansal tablolar Fon'un TMS'ye göre hazırlanan ilk finansal tablolarıdır.

Önemli muhasebe politikalarının özeti bölümünde de açıklandığı gibi Fon, TMS'ye göre hazırladığı 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarını 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak sunmuştur. Finansal tabloların hazırlanmasında, Fon'un açılış finansal durum tablosu, Fon'un TMS'ye geçiş tarihi olan, 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla düzenlenmiştir. Bu notta, SPK'nın Seri XI, No: 6 "Menkul Kıymetler Yatırım Fonları Mali Tablo ve Raporlarına İlişkin İlke ve Kurallar Tebliği"ne göre hazırlanmış finansal tabloların yeniden düzenlenmesine ilişkin olarak 1 Ocak 2012 tarihindeki finansal durum tablosu ile 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna Fon tarafından yapılan temel düzeltmeler açıklanmıştır.

1 Ocak 2012 ve 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tabloları yeni formata uygun olarak düzenleniş olup, toplam varlık ve yükümlülüklerde bir değişiklik olmamıştır.

Fon'un 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda TFRS 1 "Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması" standardı kapsamında aşağıdaki düzeltme kayıtları yapılmıştır.

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ DEĞİŞKEN FON

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

21. TMS'YE İLK GEÇİŞ (devamı)

	1 Ocak-31 Aralık 2012			
	Seri XI, No: 6 SPK tebliğ'ine göre hazırlanmış	Notlar	Düzeltilmeler	TMS'ye göre hazırlanmış
KAR VEYA ZARAR KISMI				
Faiz Gelirleri	71.057		-	71.057
Temettü Gelirleri	11.491		-	11.491
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	113.760		-	113.760
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	-	(a)	70.741	70.741
Esas Faaliyet Gelirleri	196.308		70.741	267.049
Yönetim Ücretleri	(58.087)		-	(58.087)
Saklama Ücretleri	(293)		-	(293)
Denetim Ücretleri	(8.233)		-	(8.233)
Kurul Ücretleri	(268)		-	(268)
Komisyona ve Diğer İşlem Ücretleri	(11.897)		-	(11.897)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(1.536)		-	(1.536)
Esas Faaliyet Giderleri	(80.314)		-	(80.314)
Esas Faaliyet Kar/Zararı	115.994		70.741	186.735
Finansman Giderleri	-		-	-
Net Dönem Karı/Zararı (A)	115.994		70.741	186.735
Diğer Kapsamlı Gelir (B)	-		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)	115.994		70.741	186.735

(a) 2012 yılında Fon, finansal durum tablosunda 70.741 TL tutarındaki "Katılma Belgeleri Değer Artış /Azalış"ı, cari yılda "Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zararı" içerisinde sunmuştur.

**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ DEĞİŞKEN FON**

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kasa	-	-
Bankadaki nakit	-	-
Vadesiz mevduatlar	-	-
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	-	-
Diğer (*)	45.372	104.514
Reeskontlar	(7)	(18)
	45.365	104.496

(*) Borsa para piyasası işlemlerini ve VİOB nakit teminatları içermektedir.

23. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bakınız Dipnot 10.

24. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILIR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.