

**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**B TİPİ LİKİT FON**

**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA**

**FİNANSAL TABLOLAR**

## FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Oyak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi B Tipi Likit Fon Kurulu'na

1. B Tipi Likit 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 yansıtmayı 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 Likit Fon'un 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle 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 tüzüğüne 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 LİKİT FON**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**31 ARALIK 2013 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	<b>Dipnot</b>	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
	<b>Referansı</b>	<b>31 Aralık 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>	<b>1 Ocak 2012</b>
<b>Varlıklar</b>				
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	146.070	476.711	483.843
Ters Repo Alacakları	5	19.503.758	17.502.646	14.508.328
Diğer Alacaklar	5	11.849	-	-
Finansal Varlıklar	19	3.092.162	3.950.629	1.986.870
<b>Toplam Varlıklar</b>		<b>22.753.839</b>	<b>21.929.986</b>	<b>16.979.041</b>
<b>Yükümlülükler</b>				
Diğer Borçlar	5	(25.151)	(25.524)	(47.495)
<b>Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç)</b>		<b>(25.151)</b>	<b>(25.524)</b>	<b>(47.495)</b>
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri</b>		<b>22.728.688</b>	<b>21.904.462</b>	<b>16.931.546</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**B TİPİ LİKİT FON**

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

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Referansı	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Ocak 2012
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Faiz Gelirleri	12	1.765.612	1.585.011
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	(128.416)	46.554
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	(19.335)	9.046
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12-13	75.776	-
<b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>		<b>1.693.637</b>	<b>1.640.611</b>
Yönetim Ücretleri	8	(310.332)	(229.152)
Saklama Ücretleri	8	(2.990)	(2.324)
Denetim Ücretleri	8	(6.116)	(8.236)
Kurul Ücretleri	8	(5.578)	(4.237)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(82.544)	(54.210)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8-13	(17.986)	(1.292)
<b>Esas Faaliyet Giderleri</b>		<b>(425.546)</b>	<b>(299.451)</b>
<b>Esas Faaliyet Kar/Zararı</b>		<b>1.268.091</b>	<b>1.341.160</b>
Finansman Giderleri	14	-	-
<b>Net Dönem Karı/Zararı (A)</b>		<b>1.268.091</b>	<b>1.341.160</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-	-
<b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)</b>		<b>1.268.091</b>	<b>1.341.160</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**B TİPİ LİKİT 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)		21.904.462	16.931.545
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	10	1.268.091	1.341.160
Katılma Payı İhraç Tutan (+)	10	338.786.168	232.959.411
Katılma Payı İade Tutan (-)	10	(339.230.033)	(229.327.654)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		22.728.688	21.904.462

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**B TİPİ LİKİT 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 Ocak 2012
<b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>			
Net Dönem Karı/Zararı		1.268.091	1.341.160
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(1.746.650)	(1.616.028)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(1.765.612)	(1.585.011)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	19.335	(9.046)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(373)	(21.971)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.173.788)	(4.948.810)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(2.011.849)	(3.000.000)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		838.061	(1.948.810)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.765.612	1.585.011
Alınan Faiz	12	1.765.612	1.585.011
<b>B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>			
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	338.786.168	232.959.411
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(339.230.033)	(229.327.654)
Finansman Faaliyetlerinden Net Nakit Akışları		<u>(443.865)</u>	<u>3.631.757</u>
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		<u>(330.600)</u>	<u>(6.910)</u>
<b>C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>			
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		<u>(330.600)</u>	<u>(6.910)</u>
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	476.638	483.548
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	22	<u>146.038</u>	<u>476.638</u>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

# **OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. B TİPİ LİKİT 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 inanca mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Likit 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 inanca 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 Ağustos 2008 tarihinde halka arz edilmiştir.

Fon portföyünün yönetimi:

Fon'un, riskin dağıtılması ve inanca 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 % 0,003 (yüzbinde üç)'ünden 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 %0,0035 yüzbinde üç buçuk, yıllık % 1,28 limitini aşmayacak şekilde belirlenir. Yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının 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 İstanbul 'dur.



# OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. B TİPİ LİKİT FON

## 1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### 2. 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 yükümlülüğünün gerçeğe uygun değerini hesaplarırken, 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 değerın 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 yükümlülüğünün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlemlenebilir bir veriye dayanmayan bilgilerdir.

#### 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.

# OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. B TİPİ LİKİT FON

## 1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 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 Finansal Raporlama Standartları

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 Netleştirilmesi<sup>1</sup></i>
TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Şirketleri<sup>1</sup></i>
TMS 36 (Değişiklikler)	<i>Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabılır Değer Açıklamaları<sup>1</sup></i>
TMS 39 (Değişiklikler)	<i>Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı<sup>1</sup></i>
TFRS Yorum 21	<i>Harçlar ve Vergiler<sup>1</sup></i>

<sup>1</sup> 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
B TİPİ LİKİT 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**

**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 aham 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 gelirin 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 LİKİT FON

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

## 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

### 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 LİKİT 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 LİKİT 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.

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.

**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
B TİPİ LİKİT 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)**

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 LİKİT FON**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

**4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

	<u>31 Aralık</u> <u>2013</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2012</u>
İlişkili Taraflarla yapılan işlemler		
Fon Yönetim Ücreti	310.332	229.152
	<u>310.332</u>	<u>229.152</u>
FİG Gelirleri- Kurucudan	75.776	-
FİG Giderleri- Kurucudan	(16.227)	

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 %0,003 (yüzbindeüç)'ünden oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu ve Yönetici arasında paylaşılır.

	<u>31 Aralık</u> <u>2013</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2012</u>	<u>1 Ocak</u> <u>2012</u>
Varlıklar/Yükümlülükler			
Kurucudan alacaklar	11.849	-	
Fon Yönetim Ücreti	(20.884)	(20.197)	(42.264)

**5. ALACAK VE BORCLAR**

	<u>31 Aralık</u> <u>2013</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2012</u>	<u>1 Ocak</u> <u>2012</u>
Ters Repo Alacakları	19.503.758	17.502.646	14.508.328
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not:4)	11.849	-	-
	<u>19.515.607</u>	<u>17.502.646</u>	<u>14.508.328</u>

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ters repoların vadeleri 2 Ocak 2014 ve faiz oranları %7 ve %7,07 arasındadır. (31 Aralık 2012: 2. Ocak 2013, %5,01-%6,30, 1 Ocak 2012: 2 Ocak 2012, %9,5 -%11,00)

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

	<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)	(20.884)	(20.197)	(42.264)
Diğer Borçlar	(4.267)	(5.327)	(5.231)
	<u>(25.151)</u>	<u>(25.524)</u>	<u>(47.495)</u>

**6. BORÇLANMA MALİYETLERİ**

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



**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
B TİPİ LİKİT FON**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

**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)	(310.332)	(229.152)
Saklama Ücretleri	(2.990)	(2.324)
Denetim Ücretleri	(6.116)	(8.236)
Kurul Ücretleri	(5.578)	(4.237)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	(82.544)	(54.210)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(17.986)	(1.292)
	<u>(425.546)</u>	<u>(299.451)</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 LİKİT 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
<b>1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>	<b>21.904.462</b>	<b>16.931.545</b>
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	1.268.091	1.341.160
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	338.786.168	232.959.411
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(339.230.033)	(229.327.654)
<b>31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>	<b>22.728.688</b>	<b>21.904.462</b>

**Birim Pay Değeri**

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Fon Toplam Değeri:	22.728.688 TL	21.904.462 TL	16.931.546 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	1.675.493.084	1.689.291.470	1.394.295.004
Birim Pay Değeri:	0,013565 TL	0,012967 TL	0,012143 TL

**Katılma Belgeleri Hareketleri**

	2013 Adet	2013 Tutar TL	2012 Adet	2012 Tutar TL
Açılış	1.689.291.470	15.935.437	1.394.295.004	12.303.680
Satışlar	25.642.823.820	338.786.168	18.468.825.531	232.959.411
Geri Alışlar	(25.656.622.206)	(339.230.033)	(18.173.829.065)	(229.327.654)
<b>31 Aralık</b>	<b>1.675.493.084</b>	<b>15.491.572</b>	<b>1.689.291.470</b>	<b>15.935.437</b>

31 Aralık 2013 itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 22.728.688 TL tutarındadır (31 Aralık 2012: 21.904.462TL).

31 Aralık 2013 itibarıyla Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış bakiyesi 1.268.091 TL tutarındadır (31 Aralık 2012: 1.341.160 TL).

**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**B TİPİ LİKİT 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**

	<b>31 Aralık 2013</b>
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	22.728.688
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	22.728.688
<b>Fark</b>	<b>-</b>

**12. HASILAT**

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2013</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2012</b>
<b><u>Esas Faaliyet Gelirleri</u></b>		
Faiz Gelirleri	1.765.612	1.585.011
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	(128.416)	46.554
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	(19.335)	9.046
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	75.776	-
	<b><u>1.693.637</u></b>	<b><u>1.640.611</u></b>

**13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2013</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2012</b>
<b><u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u></b>		
FİG gelirleri (not: 4)	75.776	-
	<b><u>75.776</u></b>	<b><u>-</u></b>

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2013</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2012</b>
<b><u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u></b>		
Vergi, Resim ve Harçlar	(578)	(504)
İlan Giderleri	-	(610)
Noter Tasdik ve Ücreti	(1.096)	(169)
FİG Giderleri (not:4)	(16.227)	-
Menkul Kıymet Virman Masrafları	(6)	(9)
Diğer	(79)	-
	<b><u>(17.986)</u></b>	<b><u>(1.292)</u></b>

**14. FİNANSMAN GİDERLERİ**

Bulunmamaktadır (2012: Bulunmamaktadır).

**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**B TİPİ LİKİT FON**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

**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**

**FİNANSAL VARLIKLAR**

<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	3.092.162	3.950.629	1.986.870
	<u>3.092.162</u>	<u>3.950.629</u>	<u>1.986.870</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	3.092.162	3.950.629	1.986.870
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	-	-	-
	<u>3.092.162</u>	<u>3.950.629</u>	<u>1.986.870</u>

31 Aralık 2013 tarihinde ticari amaçla elde tutulan hazine bonolarının ve devlet tahvillerinin yıllık faiz oranları %8,30'dur (31 Aralık 2012: yıllık %5.99).

**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**B TİPİ LİKİT FON**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

**19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**

**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:

	<b>31.Ara.13</b>	<b>31.Ara.12</b>
	<b>TL (%)</b>	<b>TL (%)</b>
<b>Varlıklar</b>		
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonolar	8,30%	5,99%

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri sabit faizli olduğundan faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmamaktadır (31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla TL faizlerde %1 oranında faiz artışı / azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 3.950.629 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Fon'un net dönem karında (7.965)TL tutarında azalış veya 8.057 TL tutarında artış oluşmaktadır).

**Faiz Pozisyonu Tablosu**

	<b>31 Aralık 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>	<b>1 Ocak 2012</b>
<b>Sabit Faizli Araçlar</b>			
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	3.092.162	-	-
<b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b>			
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	3.950.629	1.986.870

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 LİKİT 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. Fon portföyünde, hisse senedi bulunmamasından dolayı, herhangi bir hisse senedi ile ilişkili olabilecek fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

**Kredi riski**

Fon'un kullanılan 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 LİKİT FON**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FINANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

**19. FINANSAL ARAÇLAR (Devamı)**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Borsa Para Piyasası İşlemleri			Diğer
	Alacaklar	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Alacaklar	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Varlıklar	
<b>31 Aralık 2013</b>								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	19.503.758	11.849	-	144.033	3.092.162	-	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	19.503.758	11.849	-	144.033	3.092.162	-	
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 LİKİT 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				Borsa Para Piyasası İşlemleri	Finansal Varlıklar	Diğer
	Alacaklar	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Alacaklar			
<b>31 Aralık 2012</b>							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	17.502.646	-	-	475.074	3.950.629	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	17.502.646	-	-	475.074	3.950.629	-
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 LİKİT FON**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

**20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalman kredi riskleri

	Alacaklar				Borsa Para		
	Alacaklar	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Alacaklar	Piyasası İşlemleri	Finansal Varlıklar	Diğer
<b>1 Ocak 2012</b>							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalman azami kredi riski	-	14.508.328	-	-	482.295	1.986.870	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	14.508.328	-	-	482.295	1.986.870	-
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 geçmemiş (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 LİKİT 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 31 Aralık 2011: 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</u>				
		<u>uyarınca nakit</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>çıkışlar toplamı</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>ay arası</u>	<u>arası</u>	<u>uzun (IV)</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>		<u>(II)</u>	<u>(III)</u>	
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Diğer borçlar	(25.151)	(25.151)	(25.151)	-	-	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>(25.151)</b>	<b>(25.151)</b>	<b>(25.151)</b>	-	-	-

**31 Aralık 2012**

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme</u>				
		<u>uyarınca nakit</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>çıkışlar toplamı</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>ay arası</u>	<u>arası</u>	<u>uzun (IV)</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>		<u>(II)</u>	<u>(III)</u>	
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Diğer borçlar	(25.524)	(25.524)	(25.524)	-	-	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>(25.524)</b>	<b>(25.524)</b>	<b>(25.524)</b>	-	-	-

**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**B TİPİ LİKİT 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 çıkışlar toplamı</u>		<u>3-12 ay arası</u>	<u>1-5 yıl arası</u>	<u>5 yıldan uzun</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>(II)</u>	<u>(III)</u>	<u>(IV)</u>
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Diğer borçlar	(47.495)	(47.495)	(47.495)	-	-	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>(47.495)</b>	<b>(47.495)</b>	<b>(47.495)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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>
<b>31 Aralık 2013</b>					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	146.070	-	-	146.070	22
Ters Repo Alacakları	19.503.758	-	-	19.503.758	5
Diğer Alacaklar	11.849	-	-	11.849	
Finansal Varlıklar	-	3.092.162	-	3.092.162	19
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	(25.151)	(25.151)	5

**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**B TİPİ LİKİT FON**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

**19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**

	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
<b>31 Aralık 2012</b>					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	476.711	-	-	476.711	22
Ters Repo Alacakları	17.502.646	-	-	17.502.646	5
Finansal Varlıklar	-	3.950.629	-	3.950.629	19
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	(25.524)	(25.524)	5
<b>1 Ocak 2012</b>					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	483.843	-	-	483.843	22
Ters Repo Alacakları	14.508.328	-	-	14.508.328	5
Finansal Varlıklar	-	1.986.870	-	1.986.870	19
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	(47.495)	(47.495)	5

**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**B TİPİ LİKİT FON**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

**19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**

**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.

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer			Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak 2012		
Devlet tahvilleri, Hazine Bonoları	3.092.162	3.950.629	1.986.870	Seviye 1	Piyasa fiyatı

**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**B TİPİ LİKİT FON**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

**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 LİKİT 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
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>				
Faiz Gelirleri	1.585.011		-	1.585.011
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle	46.554		-	46.554
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin	-	(a)	9.046	9.046
<b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>	<b>1.631.565</b>		<b>9.046</b>	<b>1.640.611</b>
Yönetim Ücretleri	(229.152)		-	(229.152)
Saklama Ücretleri	(2.324)		-	(2.324)
Denetim Ücretleri	(8.236)		-	(8.236)
Kurul Ücretleri	(4.237)		-	(4.237)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	(54.210)		-	(54.210)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(1.292)		-	(1.292)
<b>Esas Faaliyet Giderleri</b>	<b>(299.451)</b>		<b>-</b>	<b>(299.451)</b>
<b>Esas Faaliyet Kar/Zararı</b>	<b>1.332.114</b>		<b>9.046</b>	<b>1.341.160</b>
Finansman Giderleri	-		-	-
<b>Net Dönem Karı/Zararı (A)</b>	<b>1.332.114</b>		<b>9.046</b>	<b>1.341.160</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir (B)</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)</b>	<b>1.332.114</b>		<b>9.046</b>	<b>1.341.160</b>

(a) 2012 yılında Fon, finansal durum tablosunda 9.046 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 LİKİT FON**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

**22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

	<b>31 Aralık</b>	<b>31 Aralık</b>
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Kasa	-	-
Bankadaki nakit	-	-
Vadesiz mevduatlar	-	-
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	-	-
Diğer	146.070	476.711
Faiz Tahakkukları	(32)	(73)
	<b>146.038</b>	<b>476.638</b>

**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.