

OYAK YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

İçindekiler

Özet Finansal durum tablosu	1
Özet Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	2
Özet Özkaynak değişim tablosu	3
Özet Nakit akış tablosu	4
Özet Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	5 - 27

OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Önceki dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar			
Dönen varlıklar		34.686.596	34.554.444
Nakit ve nakit benzerleri	3	213.420	4.363.549
Finansal yatırımlar	4	32.168.238	29.066.856
Ticari alacaklar	5	-	48.109
Diğer alacaklar	6	2.282.212	1.064.658
Peşin ödenmiş giderler		19.911	8.678
Diğer dönen varlıklar		2.815	2.594
Duran varlıklar		161.982	177.168
Maddi duran varlıklar	8	161.982	177.168
Toplam varlıklar		34.848.578	34.731.612
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler		1.701.483	124.813
Ticari borçlar	5	1.661.900	58.820
- İlişkili taraflara ticari borçlar	16	1.119.603	58.820
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		542.297	-
Diğer borçlar	6	5.340	2.205
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	9	34.243	35.585
Diğer kısa vadeli karşılıklar	7	-	28.203
Uzun vadeli yükümlülükler		115.361	110.399
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	9	115.361	110.399
Özsermaye		33.031.734	34.496.400
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	11	20.000.000	20.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	1.014.940	732.595
Geçmiş yıllar karları veya zararları	11	12.420.556	8.183.026
Net dönem karı	11	(403.762)	5.580.779
Toplam kaynaklar		34.848.578	34.731.612

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

31 Mart 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Önceki dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Dipnot referansları	1 Ocak – 31 Mart 2021	1 Ocak – 31 Mart 2020
Kar veya Zarar Kısımı			
Hasılat	12	11.556.296	22.076.624
Satışların maliyeti	12	(11.471.779)	(21.786.013)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		84.517	290.611
Brüt kar		84.517	290.611
Genel yönetim giderleri	13	(408.097)	(299.157)
Pazarlama giderleri	13	(80.180)	(67.064)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	13	(2)	(3)
Esas faaliyet karı		(403.762)	(75.613)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		(403.762)	(75.613)
Dönem karı		(403.762)	(75.613)
Diğer Kapsamlı Gelir Kısımı			
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam kapsamlı gelir		(403.762)	(75.613)
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	15	(0,0202)	(0.0038)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

31 Mart 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet özkaynak değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar/zararları	Net dönem karı zararı	Özkaynaklar
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiye		20.000.000	413.349	3.645.128	5.989.067	30.053.544
Transferler		-	-	5.989.067	(5.989.067)	-
Temettü dağıtımı	11	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(75.613)	(75.613)
31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bakiye	11	20.000.000	419.349	9.634.195	(75.613)	29.977.931
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiye		20.000.000	732.595	8.183.026	5.580.779	34.496.400
Transferler		-	282.345	4.237.530	(5.580.779)	(1.060.904)
Temettü dağıtımı	11	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(403.762)	(403.762)
31 Mart 2021 tarihi itibarıyla bakiye	11	20.000.000	1.014.940	12.420.556	(403.762)	33.031.734

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Oyak Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2021	Önceki dönem Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2020
	Dipnot		
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(4.148.158)	989.466
Dönem karı		(403.762)	(75.613)
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		(403.762)	(75.613)
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		533.137	415.549
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		1.305.532	980.358
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler	4	1.305.532	980.358
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		4.962	1.028
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	9	4.962	1.028
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8	15.186	-
Faiz (gelirleri) ile ilgili düzeltmeler	12	(792.543)	(565.837)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(5.144.340)	7.237.079
Finansal yatırımlardaki artış/azalış		(4.406.913)	(7.645.561)
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili değişimler		48.109	803.567
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		48.109	803.567
Faaliyetlere ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(1.330.846)	(1.030.370)
-İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış)		(1.330.846)	(1.030.370)
Ticari borçlardaki (azalış) ile ilgili düzeltmeler		542.174	631.971
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki (azalış)		3.136	3.314
-İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)		3.136	3.314
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		866.807	573.917
Alınan temettüler	12	74.264	8.080
Alınan faiz		792.543	563.150
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		(4.148.158)	(6.325.913)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	4.361.578	17.361.123
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	213.420	11.035.210

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.4 İşlevsel (fonksiyonel) para birimi

Şirket’in fonksiyonel para birimi Türk Lirası’dır (TL) ve muhasebe kayıtlarını TL olarak tutmaktadır. Şirket’in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur.

2.1.5 Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki finansal tablolar, Şirket’in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönem ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır. Önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.2 Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

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

2.3. Muhasebe politikaları

Finansal araçlar

-Finansal varlıklar

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

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

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

-İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

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

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

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

OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Muhasebe politikaları (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

-İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar (devamı)

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

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

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

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

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

-Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Muhasebe politikaları (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

-Değer Düşüklüğü

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

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

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

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

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

-Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

(a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür. (b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür. (c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

-Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kayda alınması ve finansal tablo dışı bırakılması

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

OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama dönemi sonu ile raporun yayım için onaylanma tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

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

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

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

Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket’ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Vergi

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5/d maddesine istinaden Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (döviz yatırım fonları hariç) ile aynı nitelikteki menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Bu sebeple 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla bilançoda oluşan geçici farklar dolayısıyla herhangi bir ertelenmiş vergi aktif veya yükümlülüğü bu finansal tablolarda hesaplanmamıştır. Bununla birlikte 1 Ocak 2006 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren ve Gelir Vergisi Kanunu’nun 5281 sayılı kanunun 30’uncu maddesi ile eklenen Geçici 67’nci maddesi uyarınca Sermaye Piyasası kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilmiş portföy kazançları dağıtılsın veya dağıtılmasın %15 oranında tevkifata tabi tutulmuştur. Ancak 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişikliğe göre söz konusu oran 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10’a, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren 0’a indirilmiştir.

Çalışanlara sağlanan faydalar

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

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

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

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

Nakit akım tablosu ve nakit ve nakit benzerleri

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in sermaye piyasası faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

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

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

Vadeli işlem ve opsiyon piyasası (“VİOP”) işlemleri

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

Sermaye ve temettüleri

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların TMS’ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 9 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

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

TFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Tanımı

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

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

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) Önemlilik Tanımı

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

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

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

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

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

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

OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

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

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, yukarıdaki kriterleri karşılayan tüm kira imtiyazları için kolaylaştırıcı uygulamayı tercih etmiştir. 1 Ocak 2020'den önce COVID-19 ile ilgili herhangi bir kira imtiyazı bulunmamaktadır.

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

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

31 Mart 2021 itibarıyla ilgili standart değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi yoktur.

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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar</i>
TMS 16 (Değişiklikler)	<i>Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>
TMS 37 (Değişiklikler)	<i>Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020	<i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e Yapılan Değişiklikler</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2023 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar

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

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

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

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

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

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

TMS 37'de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeyle doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

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

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

TFRS 1'de yapılan değişiklikle, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS'leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dâhil edilerek, TFRS'leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar'da Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler'de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklikle TMS 41'in 22'nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023'e ertelenmesiyle sigortacılara sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

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

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da değişiklikler içeren Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama'daki değişiklikler, reformun gerektirdiği değişikliklere pratik bir çözüm getirmekte olup, korunma muhasebesinin hükümlerine ilişkin olarak Gösterge Faiz Oranı Reformu uyarınca korunma muhasebesinin sona erdirilmesine gerek olup olmadığına, ve Gösterge Faiz Oranı Reformu'na tabi olan finansal araçlardan kaynaklanan ve işletmenin maruz kaldığı risklerin niteliği ve kapsamı ile işletmenin bu riskleri nasıl yönettiği ve işletmenin alternatif gösterge faiz oranlarına geçişi tamamlamak açısından kaydettiği ilerleme ve işletmenin bu geçiş sürecini nasıl yönettiğine açıklık getirir.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'ya yapılan bu değişiklikler 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Borsa para piyasasından alacaklar	185.094	345.168
Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	4.001.971
Diğer (*)	28.326	16.410
Toplam	213.420	4.363.549
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz tahakkukları	-	(1.971)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	213.420	4.361.578

(*) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla diğer hesabındaki bakiyenin tamamı Takasbank vadesiz mevduat hesabından oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 16.410 TL).

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

4. Finansal yatırımlar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Özel sektör tahvili ve bonosu	13.877.207	13.152.905
Özel sektör finansman bonoları	3.857.644	6.760.017
Borsaya kote hisse senetleri	9.152.588	5.552.101
Yatırım fonları	3.827.112	3.601.833
Devlet tahvili ve hazine bonosu	443.055	-
Kira sertifikaları	1.010.632	-
Toplam	32.168.238	29.066.856

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırımlar hesabında bulunan kıymetler, gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülmüştür. Gerçeğe uygun değer 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla BİST'te bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunun da olmaması durumunda ise ağırlıklı ortalama fiyatını ifade etmektedir.

OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Finansal yatırımlar (devamı)

		31 Mart 2021	
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Özel sektör tahvili ve bonosu (*)	13.817.792	13.877.207	13.877.207
Özel sektör finansman bonoları	3.734.066	3.857.644	3.857.644
Borsaya kote hisse senetleri	10.825.866	9.152.588	9.152.588
Yatırım fonları	3.601.834	3.827.112	3.827.112
Devlet tahvili ve hazine bonosu	494.212	443.055	443.055
Kira sertifikaları	1.000.000	1.010.632	1.010.632
Toplam	33.473.770	32.168.238	32.168.238

(*) Şirket'in sahip olduğu 1.425.559 TL tutarındaki özel sektör tahvil ve bonoları Ereğli Demir ve Çelik Fab. T.A.Ş.'ye aittir (Not:16).

		31 Aralık 2020	
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Özel sektör tahvili ve bonosu (*)	13.112.722	13.152.905	13.152.905
Özel sektör finansman bonoları	6.623.635	6.760.017	6.760.017
Borsaya kote hisse senetleri	5.157.926	5.552.101	5.552.101
Yatırım fonları	3.070.358	3.601.833	3.601.833
Devlet tahvili ve hazine bonosu	-	-	-
Toplam	27.964.641	29.066.856	29.066.856

(*) Şirket'in sahip olduğu 1.424.377 TL tutarındaki özel sektör tahvil ve bonoları Ereğli Demir ve Çelik Fab. T.A.Ş.'ye aittir (Not:16).

5. Ticari alacaklar ve ticari borçlar

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla BİST Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank) T+2 işlemlerinden kaynaklanan ticari alacak bakiyesi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: 48.109 TL).

31 Mart 2021 itibarıyla beklenen zarar karşılığı bulunmamaktadır.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Portföy yönetim komisyonu (*)	55.771	55.886
Muhasebe operasyon iç kontrol ve risk yönetimi komisyonu (**)	2.928	2.934
Diğer ticari borçlar (***)	542.297	-
Ortaklara borçlar(****)	1.060.904	-
Toplam	1.661.900	58.820

(*) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.'ye ödenecek portföy yönetim ücreti tahakkukundan oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 55.886 TL).

(**) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ödenecek muhasebe, operasyon, iç kontrol ve risk yönetimi komisyonundan oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 2.934 TL).

(***) İlgili bakiye BİST işlemlerinden dolayı Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye T+2 işlemlerinden kaynaklanan ticari borçlardan ve satıcı ödemelerinden oluşmaktadır.

(****) İlgili bakiye ortaklara ödenecek temettüden oluşmaktadır.

6. Diğer alacaklar ve diğer borçlar

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla diğer alacaklar, 2.282.212 TL (31 Aralık 2020: 1.064.658 TL) tutarında VİOP işlem teminat tutarını içermektedir. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla diğer borçlar 5.340 TL (31 Aralık 2020: 2.205 TL) ödecek KDV, ödenecek serbest meslek makbuzu stopaj ödemesi ve ödenecek kira stopajı tutarlarından oluşmaktadır.

7. Diğer kısa vadeli karşılıklar

31 Mart 2021 itibarıyla diğer kısa vadeli karşılıklar bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: 28.203 TL tutarındaki diğer kısa vadeli yükümlülüğü ödenecek bağımsız denetim ücreti, takas saklama ücreti ve Borsa İstanbul KYD endeksleri ücret ödemesi karşılıkları içermektedir).

OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

8. Maddi olan duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklar

Şirketin maddi duran varlıklarının net defter değeri 161.982 TL’dir (31 Aralık 2020: 177.168 TL).

9. Çalışanlara sağlanan faydalar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
<u>Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar</u>		
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	34.243	35.585
Toplam	34.243	35.585

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
<u>Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında uzun vadeli karşılıklar</u>		
Personel izin karşılığı	61.803	53.189
Kıdem tazminatı karşılığı	53.558	57.210
Toplam	115.361	110.399

Personel izin karşılığının dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	53.189	40.429
Dönem gideri	8.614	(2.141)
31 Mart itibarıyla kapanış bakiyesi	61.803	38.288

Kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülükler TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı hükümlerine göre muhasebeleştirilmektedir.

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket’le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002’deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

31 Mart 2021 itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 7.638,96 TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirkete kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. Koşullu varlık ve yükümlülükler

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirketimizin taraf olduğu dava yoktur, ancak şirketimiz arşivinin bulunduğu, arşivleme hizmeti sunan bir firmaya ait depoda çıkan yangın sonucunda zayı olan 2013 yılına ait Defter-i kebir ve Yevmiye defterleri için ilgili mahkemede zayı belgesi verilmesi talebiyle 1 Temmuz 2019 tarihinde hasımsız dava açılmıştır. Ayrıca Şirketimizin kendi borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminat, rehin, ipotek, kefalet (TRİK) veya Şirketimiz dışında herhangi bir kişi ya da kuruluşun borcunu temin amacıyla vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin, ipotek veya kefalet (TRİK) bulunmamaktadır.

11. Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye ve sermaye düzeltme farkları

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay türü	31 Mart 2021	Pay oranı (%)	Pay türü	31 Aralık 2020	Pay oranı (%)
Halka Açık	(B)	%52,71	10.540.868	(B)	%52,71	10.541.351
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	(B)	%47,29	9.459.074	(B)	%47,29	9.548.591
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	(A)	%0,00	58	(A)	58	%0,00
		20.000.000	%100		20.000.000	%100

Şirket sermayesinin 57,50 TL'lik kısmı ile (A) grubu imtiyazlı hisse senetleri temsil edilmektedir. Söz konusu imtiyaz Şirket'in Esas Sözleşmesinin 11'inci maddesi gereği Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimi ile sınırlı olmak üzere A grubu payların her biri 1.000.000 (bir milyon) oy hakkına sahiptir. (B) grubu hisse senetlerinin her biri 1 (bir) adet oy hakkına sahiptir. Şirket sermayesi toplam 20.000.000 adet hisseye bölünmüş olup, birim hisse değeri 1 TL'dir.

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn") hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 17 Aralık 1998 tarih ve 116/1387 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL olup, beheri 1 TL nominal değerde 50.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

Şirket'in 2020 yılı net dönem karının dağıtımı, 26 Mart 2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında görüşülerek oybirliği ile onaylanmıştır. Alınan karara göre, 5.580.779 TL tutarındaki net dönem karından 282.345 TL tutarında genel kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra, net dağıtılabilir dönem üzerinden Şirket ortaklarına birinci ve ikinci kar payı olmak üzere toplam 1.060.904 TL tutarında kar payının ortaklara nakit olarak dağıtılması, kalan bakiyenin de geçmiş yıl kar/zararına aktarılması, kar dağıtımına 31 Mayıs 2021 tarihinde başlanmasına karar verilmiştir. (2020: Şirket'in 2019 yılı net dönem karının dağıtımı, 31 Mart 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında görüşülerek oybirliği ile onaylanmıştır. Alınan karara göre, 5.989.067 TL tutarındaki net dönem karından 313.246 TL tutarında genel kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra, net dağıtılabilir dönem üzerinden Şirket ortaklarına birinci ve ikinci kar payı olmak üzere toplam 1.137.923 TL tutarında kar payının ortaklara nakit olarak dağıtılması, kalan bakiyenin de geçmiş yıl kar/zararına aktarılması, kar dağıtımına 29 Mayıs 2020 tarihinde başlanmasına karar verilmiştir.).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Şirket'in 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Birinci tertip genel kanuni yedek akçe	995.058	718.803
İkinci tertip genel kanuni yedek akçe	19.882	13.792
Toplam	1.014.940	732.595

OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. Özkaynaklar (devamı)

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

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

Geçmiş yıllar karları/zararları

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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	12.420.556	8.183.026
Toplam	12.420.556	8.183.026

Net dönem karı/zararı

Şirket'in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla (403.762) TL tutarında net dönem zararı bulunmaktadır (31 Mart 2020: (75.613) TL).

12. Satışlar ve satışların maliyetleri

Hasılat	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Hisse senedi satışları	11.819.625	11.066.554
Devlet tahvili ve özel sektör tahvili satışları	10.632	10.492.070
Yatırım fonu satışları	225.278	42.677
	12.055.535	21.601.301
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler), net	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
İtfa ve faiz gelirleri	771.349	565.837
Hisse senedi değer artış/azalışı	(1.673.276)	(1.103.173)
VİOP işlem zararları ve gelirleri	170.230	920.958
Temettü gelirleri	74.264	8.079
Ters repo faiz gelirleri	21.194	2.682
Sabit getirili menkul kıymet değer artış/azalışı	131.836	80.144
Diğer gelirler	5.164	797
	(499.239)	475.324
Toplam	11.556.296	22.076.625

OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

12. Satışlar ve satışların maliyetleri (devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Satışların maliyeti (-)		
Hisse senedi satış maliyetleri	(11.300.828)	(11.176.300)
Devlet tahvili ve özel sektör tahvili satış maliyetleri	-	(10.459.222)
Portföy yönetim komisyonları	(162.424)	(142.985)
Muhasebe risk yönetimi komisyonları	(8.527)	(7.506)
Toplam	(11.471.779)	(21.786.013)

13. Genel yönetim giderleri, pazarlama giderleri ve esas faaliyetlerden diğer giderler (-)

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Genel yönetim giderleri (-)	(408.097)	(299.157)
Pazarlama giderleri (-)	(80.180)	(67.064)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(2)	(3)
Toplam	(488.279)	(366.223)

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Genel yönetim giderleri (-)		
Personel giderleri	(276.678)	(173.641)
Vergi, resim ve harç giderleri	(1.364)	(3.250)
Diğer	(130.055)	(122.266)
Toplam	(408.097)	(299.157)

14. Vergi

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5/d maddesinde belirtilen Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının kazançları kurumlar vergisinden istisnadır, kurumlar vergisinden istisna tutulan bu kazançlar dağıtılıp dağıtılmadığına bakılmaksızın %15 oranında stopaja tabi tutulmaktadır. Ancak, Bakanlar Kurulu söz konusu stopaj oranını fon ve ortaklık türlerine göre ya da portföylerindeki varlıkların nitelik ve dağılımına göre farklılaştırmaya, sıfıra kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar artırmaya yetkilidir.

Menkul kıymetler ve diğer sermaye piyasası araçlarının elden çıkarılması ve elde tutulması sürecinde elde edilen gelirler ile ilgili 1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2015 döneminde geçerli olacak düzenlemeler içeren Gelir Vergisi Kanunu’nun (“GVK”) Geçici 67 nci maddesinin (8) numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları hariç) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan portföy kazançları, dağıtılsın veya dağıtılmasın %15 oranında vergi tevkifatına tabi tutulmaktadır. Bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanununun 94 üncü maddesi uyarınca ayrıca bir tevkifat yapılmamaktadır.

Bununla birlikte, 1 Ocak 2006 tarihinden önce iktisap edilen hisse senetleri ile bu tarihten önce ihraç edilen tahvil ve hazine bonolarının elden çıkarılması veya elde tutulması sürecinde doğan ve kurumlar vergisinden istisna olan portföy kazançları 31 Aralık 2006 tarihinde geçerli olan hükümlere tabidir.

OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. Vergi (devamı)

Buna göre, bu kısım portföyün en az %25 hisse senetlerinden oluşması halinde bu kısım portföyden elde edilen portföy kazançlarından %0 (sıfır), aksi durumda ise %10 oranında tevkifat yapılmıştır.

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı değişiklik tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %6 olarak değiştirilmiştir. GVK'da yapılan yukarıda bahsedilen düzenlemeler çerçevesinde, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla vergi karşılığı ayrılmamıştır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Gider Vergileri Kanunu'nun 29. maddesine 4697 sayılı Kanunun 12 nci maddesiyle eklenen ve 01.03.2009 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren 5838 sayılı Kanunun 32/8 maddesiyle değişen (t) bendi uyarınca emeklilik yatırım fonlarının, menkul kıymet yatırım fonlarının ve menkul kıymet yatırım ortaklıklarının, sermaye piyasalarında yaptıkları işlemler nedeniyle elde ettikleri paralar BSMV'den istisnadır ve vergi oranı %0'dır.

15. Pay başına kazanç

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

Pay başına kar	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Tedavüldeki hisse senedi adedi 1 Ocak itibarıyla (toplam)	20.000.000	20.000.000
Tedavüldeki hisse senedi adedi 31 Mart itibarıyla (toplam)	20.000.000	20.000.000
Net dönem zararı	(403.762)	(75.613)
Pay başına zarar	(0,0202)	(0,0038)

16. İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ticari borçlar (Portföy yönetim reeskontları ve muhasebe, operasyon, iç kontrol ve risk yönetimi)		
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Not 5)	2.928	2.934
OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. (Not 5)	55.771	55.886
Ortaklara borçlar	1.060.904	
Toplam	1.119.603	58.820
	31 Mart 2021	31 Mart 2020

İlişkili taraflara ödenen aracılık ve portföy yönetim komisyonları ile ödenen diğer giderler

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	60.169	51.026
OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.	162.424	142.985
Diğer	29.419	-
Toplam	252.011	194.011

OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar (devam)

Şirket'in sermaye piyasası araçlarından oluşan menkul kıymetler portföyü, OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Şirket, OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.'ne portföyün yönetimi ve OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ne temsili için tahsis ettiği donanım, personel ve sair tüm hizmetlerin karşılığı olarak her gün için portföy toplam değerinin %0,0054'ünden (milyondaellidört) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirmekte ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde veya bilanço gününde Şirket tarafından OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.'ne ve OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ne ödenmektedir.

Finansal Yatırımlar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ereğli Demir ve Çelik Fab. T.A.Ş.	1.425.559	1.424.377
Toplam	1.425.559	1.424.377

Şirket'te kilit yönetici olarak tanımlanan, Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür'e ödenen ücret, prim, sağlık sigortası gibi faydalar aşağıdaki gibidir:

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	168.301	133.072
Toplam	168.301	133.072

17. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal Risk Faktörleri

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

Kredi riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememesi riskini taşımaktadır.

Finansal varlıklar, vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklardan oluşmaktadır.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır.

OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar				Finansal yatırımlar (**)	Nakit ve Nakit Benzerleri	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Ters repo	Diğer(***)
31 Mart 2021	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	-	-	-	2.282.212	23.015.650	-	213.420
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	-	-	-	2.282.212	23.015.650	-	213.420
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Hisse senetleri piyasa riski taşıdığı için dahil edilmemiştir.

(***) Borsa para piyasasından alacakları ile Takasbank vadesiz mevduat tutarlarından oluşmaktadır.

OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri		
31 Aralık 2020	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Finansal yatırımlar(**)	Ters repo	Diğer(***)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	-	48.109	-	1.064.658	23.514.755	4.001.971	361.578
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A.Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	-	48.109	-	1.064.658	23.514.755	4.001.971	361.578
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Hisse senetleri piyasa riski taşıdığı için dahil edilmemiştir.

(***) Borsa para piyasasından alacakları ile Takasbank vadesiz mevduat tutarlarından oluşmaktadır.

OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Kur riski yönetimi

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmadığından dolayı kur riskine maruz kalmamıştır.

Faiz oranı riski

Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlülüğü ve dolayısıyla faiz oranı riski önemli seviye değildir. Faiz oranı riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir. Şirket'in değişken faizli finansal varlık veya finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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

Finansal varlıklar; Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, gerçeğe uygun değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler; Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, gerçeğe uygun değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yapılan analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı 129.371 ve faizlerde %1 oranında azalışı olması durumunda bu risk 134.662 TL dir (31 Aralık 2020: %1 azalış 145.098 TL, %1 artış 139.583).

Hisse senedi fiyat riski

Şirket aynı zamanda, portföyünde bulunan 9.152.588 TL kayıtlı değerli hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. Raporlama tarihinde, diğer tüm değişkenlerin sabit ve değerlendirme yöntemindeki verilerin %5 oranında fazla/az olması durumunda bu risk 457.629 TL'dir (31 Aralık 2020: 277.605 TL).

Likidite riski

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

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

Şirket'in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımı aşağıdaki şekildedir;

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 ay - 1 yıl arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	1.661.900	1.661.900	1.661.900	-	-	-
Toplam	1.661.900	1.661.900	1.661.900	-	-	-

OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Likidite riski (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımı aşağıdaki şekildedir;

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 ay - 1 yıl arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	58.820	58.820	58.820	-	-	-
Toplam	58.820	58.820	58.820	-	-	-

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

18. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları)

Finansal araçlar kategorileri:

31 Mart 2021	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter Değeri
Nakit ve nakit benzerleri	213.420	-	-	213.420
Finansal yatırımlar	-	32.168.238	-	32.168.238
Diğer alacaklar	2.282.212	-	-	2.282.212
Ticari borçlar	-	-	1.661.900	1.661.900

31 Aralık 2020	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter Değeri
Nakit ve nakit benzerleri	4.363.549	-	-	4.363.549
Finansal yatırımlar	-	29.066.856	-	29.066.856
Diğer alacaklar	1.064.658	-	-	1.064.658
Ticari borçlar	-	-	58.820	58.820
Ticari alacaklar	48.109	-	-	48.109

Şirket yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar) devlet iç borçlanma senetleri, özel sektör tahvili, finansman bonoları, kira sertifikaları ve hisse senetlerinden oluşmaktadır ve gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır. Bu sebeple, söz konusu varlıkların raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi birinci seviyedir.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in gerçeğe uygun değer ile takip ettiği varlıkların listesi ve sıra düzeni aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar			
Borsaya kote hisse senetleri	9.152.588	-	-
Özel sektör tahvili ve finansman bonoları	17.734.851	-	-
Yatırım fonları	3.827.112	-	-
Devlet tahvili ve hazine bonosu	443.055		
Kira sertifikaları	1.010.632		
Toplam varlıklar	32.168.238	-	-

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar			
Borsaya kote hisse senetleri	5.552.101	-	-
Özel sektör tahvili ve finansman bonoları	11.007.723	8.905.199	-
Yatırım fonları	3.601.833	-	-
Toplam varlıklar	29.066.856	-	-

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

İlk olarak Çin’de ortaya çıkan yeni bir koronavirüs türü (COVID-19), 11 Mart 2020’de Dünya Sağlık Örgütü tarafından küresel olarak ülkeleri etkileyen bir salgın olarak sınıflandırılmıştır. COVID-19’un ekonomik koşullar, sektörler, işletmeler, tüketiciler ve bununla birlikte varlık ve emtia fiyatları, likidite, kurlar, faiz oranları, para ve sermaye piyasaları ve diğer pek çok konuda etkileri olmakta ve geleceğe ilişkin belirsizliğini korumaktadır. Virüsün ekonomilerde yarattığı tahribatı sınırlamak amacıyla birçok ülke finansal ve mali destek programları açıklarken, Türkiye’de, şirketleri ve hane halkını bu zorlu koşullarda desteklemek amacıyla düzenleyici mali ve parasal aksiyonları hayata geçirmiştir. Şirketler ve belirli sektörler üzerindeki olumsuz etkilerle mücadele için düzenleyici ilave önlemler açıklanmaya devam etmektedir.

Bu küresel salgının Şirket’in finansal tabloları üzerindeki etkileri Şirket Yönetimi tarafından düzenli olarak takip edilmektedir. Şirket, 31 Mart 2021 tarihli ara dönem finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının olası etkilerini finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli tahmin ve varsayımlara yansıtmıştır. Şirket Yönetimi ortaya çıkabilecek olumsuz etkileri kontrol altında tutabilmek ve en az düzeyde yaşamak için gerekli önlemleri almaktadır. 31 Mart 2021 dönemi için tercih edilen bu yaklaşım, ilerleyen raporlama dönemlerinde salgının etkisi ve geleceğe ilişkin beklentiler dikkate alınarak tekrar gözden geçirilecektir.

20. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.