

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLAR

İçindekiler**Sayfa**

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 dipnotlar	5 – 28

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 Tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal durum tablosu

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem
	Notlar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar			
Dönen varlıklar		37.897.057	21.719.852
Nakit ve nakit benzerleri	3	69.946	363.040
Finansal yatırımlar	4	34.748.982	19.334.416
Ticari alacaklar	5	2.843.393	1.996.814
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5,17	2.742.736	1.894.873
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	100.657	101.941
Peşin ödenmiş giderler	6	231.356	23.219
Diğer dönen varlıklar		3.380	2.363
Duran varlıklar		406.776	417.201
Maddi duran varlıklar	9	288.924	371.125
Ertelenmiş vergi varlığı	18	117.852	46.076
Toplam varlıklar		38.303.833	22.137.053
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		2.410.749	1.709.985
Ticari borçlar	5	182.369	279.266
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5,17	72.691	70.451
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	109.678	208.815
Diğer borçlar	11	139.007	101.907
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	7	123.857	87.088
Dönem vergi yükümlülüğü	18	1.922.517	860.406
Kısa vadeli karşılıklar		42.999	381.318
Uzun vadeli yükümlülükler		569.421	337.707
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	569.421	337.707
Özsermaye		35.323.663	20.089.361
Ödenmiş sermaye	12	6.750.000	6.750.000
Yasal yedekler	12	658.732	185.277
Geçmiş yıllar karları veya zararları		12.680.629	3.576.612
Net dönem karı		15.234.302	9.577.472
Toplam kaynaklar		38.303.833	22.137.053

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Hasılat	13	40.689.400	15.389.315	41.943.427	15.354.538
Satışların maliyeti	13	(14.760.645)	(5.776.893)	(30.862.165)	(10.864.276)
Brüt kar		25.928.755	9.612.422	11.081.262	4.490.262
Genel yönetim giderleri	14	(5.650.597)	(2.015.523)	(3.054.738)	(1.095.384)
Pazarlama giderleri	14	(225.466)	(89.650)	(132.912)	(50.149)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	24.894	16.367	2.180	2.180
Esas faaliyetlerden diğer giderler	16	(551)	(342)	(158)	-
Esas faaliyet karı		20.077.035	7.523.274	7.895.634	3.346.909
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet kar / (zararı)		20.077.035	7.523.274	7.895.634	3.346.909
Finansal gelirler	15	246.041	4.873	384.318	84.371
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		20.323.076	7.528.147	8.279.952	3.431.280
Ertelenmiş vergi geliri	18	71.776	42.223	24.979	(3.244)
Dönem vergi gideri	18	(5.160.550)	(1.923.044)	(1.853.233)	(765.615)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		15.234.302	5.647.326	6.451.698	2.662.421
Dönem karı		15.234.302	5.647.326	6.451.698	2.662.421
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		15.234.302	5.647.326	6.451.698	2.662.421

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet özkaynak değişim tablosu

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

	Notlar	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar/zararları	Net dönem karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiye		6.750.000	254	42.865	3.718.770	10.511.889
Transferler		-	185.023	3.533.747	(3.718.770)	-
Net Dönem Karı		-	-	-	6.451.698	6.451.698
30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bakiye	12	6.750.000	185.277	3.576.612	6.451.698	16.963.587
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiye		6.750.000	185.277	3.576.612	9.577.472	20.089.361
Transferler		-	473.455	9.104.017	(9.577.472)	-
Net Dönem Karı		-	-	-	15.234.302	15.234.302
30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla bakiye	12	6.750.000	658.732	12.680.629	15.234.302	35.323.663

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet nakit akış tablosu

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş cari dönem	Bağımsız denetimden geçmemiş önceki dönem
	Notlar	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020
Dönem karı		15.234.302	6.451.698
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1.522.150	1.350.221
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	9	99.313	5.417
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		231.714	129.684
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	15	(246.041)	(384.318)
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	18	5.088.774	1.828.254
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(3.651.610)	(228.816)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(3.651.610)	(228.816)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(17.278.482)	(8.030.517)
Finansal yatırımlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(11.762.956)	(5.822.801)
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(846.579)	(409.474)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		(847.863)	(375.245)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		1.284	(34.229)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(1.063.135)	(344.742)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(208.137)	(64.833)
Ticari borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(96.897)	(58.700)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		-	-
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		(96.897)	(58.700)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		797.661	178.950
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		797.661	178.950
Ödenen vergi	18	(4.098.439)	(1.508.917)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen/ (kullanılan) net nakit		(522.030)	(228.598)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışı	9	(17.112)	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(17.112)	-
Alınan faiz	15	246.041	384.318
Finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit		246.041	384.318
Nakit ve nakit benzerlerindeki net değişim		(293.101)	155.720
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	363.040	34.146
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	69.939	189.866

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

1. Şirket’in organizasyonu ve faaliyet konusu

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. (“Şirket”) 14 Haziran 2013 tarihinde kurulmuştur. Şirket’in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak Sermaye Piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle ve vekil sıfatı ile yönetmek ve Şirket’in ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket’in ticaret unvanı OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. olup, Şirket, Ayazağa Mah. Kemerciburgaz Cad. Vadi İstanbul 7B Blok No:7C Kat: 20 Sarıyer / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

Şirket’in esas faaliyet konusu portföy yöneticiliği olup, 30 Eylül 2021 tarihi itibarı ile çalışan personel sayısı 12’dir (31 Aralık 2020: 10). Şirket’in ana ortağı OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş., nihai ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu’dur. Şirket’in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	%100	%100
Toplam	%100	%100

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”lere) uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TFRS”lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS, KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Ayrıca finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan “TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Türkiye Muhasebe Standardı No:34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket, bu çerçevede özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Dolayısıyla bu ara dönem özet finansal tablolar, Şirket’in 31 Aralık 2020 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 1 Kasım 2021 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu’nun ve ilgili düzenleyici kurumların bu finansal tabloları yayımladıktan sonra değiştirme hakkı bulunmaktadır.

2.1.2 Netleştirme/mahsup

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

2.1.3 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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

Bu küresel salgının Şirket’in finansal tabloları üzerindeki etkileri Şirket Yönetimi tarafından düzenli olarak takip edilmektedir. Şirket, 30 Eylül 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. 30 Eylül 2021 dönemi için tercih edilen bu yaklaşım, ilerleyen raporlama dönemlerinde salgının etkisi ve geleceğe ilişkin beklentiler dikkate alınarak tekrar gözden geçirilecektir.

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.4 Kullanılan para birimi

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

2.1.5 Karşılaştırmalı bilgiler

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

2.2 Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

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

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti

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

Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

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

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

Finansal araçlar

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

Finansal varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır.

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.

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların sınıflandırılması

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

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

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

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

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

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

(i) Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları

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

Bir finansal varlık aşağıdaki durumlarda ticari amaçla elde tutulduğu varsayılır:

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

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

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

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar ((i) – (iii)'e bakınız) gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

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

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Kur farkı kazanç ve kayıpları

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

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

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

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

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

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

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

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal 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. Şirket, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Şirket finansal yükümlülükleri yalnızca Şirket'in yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar

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

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

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

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

Nakit akış tablosu ve nakit ve nakit benzerleri

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

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

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

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

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

Sermaye ve temettüleri

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2021 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

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.

Şirket yönetimi, bu değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

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 16 (Değişiklikler)	<i>COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar</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.

TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar

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

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

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

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

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

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

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

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

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

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.

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.

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

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") Haziran 2020'de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlememeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler'i yayımlamıştır.

Değişiklik ilk yayımlandığında, kolaylaştırıcı uygulama kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi durumunda geçerliydi. Kiralayanların kiracılara COVID-19 ile ilgili kira imtiyazları sunmaya devam etmesi ve COVID-19 pandemisinin etkilerinin devam etmesi ve bu etkilerin önemli olması nedenleriyle, KKGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabileceği süreyi bir yıl uzatmıştır.

Bu yeni değişiklik kiracılar tarafından, 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ters repo işlemlerinden alacaklar	44.136	325.608
Vadesiz banka mevduatı	25.810	37.432
Toplam	69.946	363.040
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz	(7)	-
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	69.939	363.040

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

4. Finansal yatırımlar

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	34.748.982	19.334.416
Toplam	34.748.982	19.334.416

	30 Eylül 2021		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar			
Özel sektör tahvilleri ve bonoları	2.500.000	2.582.123	2.582.123
OYAK Portföy Yönetimi A.Ş Yatırım Fonları	28.097.372	32.166.859	32.166.859
Toplam	30.597.372	34.748.982	34.748.982

	31 Aralık 2020		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar			
Özel sektör tahvilleri ve bonoları (*)	4.251.838	4.301.472	4.301.472
OYAK Portföy Yönetimi A.Ş Yatırım Fonları	14.538.384	15.032.944	15.032.944
Toplam	18.790.222	19.334.416	19.334.416

(*) Şirket'in sahip olduğu 1.016.042 TL tutarındaki özel sektör tahvil ve bonoları Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ve 758.264 TL tutarındaki özel sektör tahvil ve bonoları Hektaş Ticaret T.A.Ş şirketine aittir.

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

5. Ticari alacak ve borçlar

Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 17)	2.742.736	1.894.873
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	100.657	101.941
Toplam	2.843.393	1.996.814

Ticari Borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 17)	72.691	70.451
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	109.678	208.815
Toplam	182.369	279.266

6. Peşin ödenen giderler

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Sigorta giderleri	74.204	20.569
Diğer peşin ödenen giderler(*)	157.152	2.650
Toplam	231.356	23.219

(*)Diğer peşin ödenen giderler bilgi işlem giderleri, fiyat ekranları giderleri ve yıllık ödenen aidat ve üyelik giderlerini kapsamaktadır.

7. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	62.464	43.627
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	61.393	43.461
Toplam	123.857	87.088

8. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla verilen teminat mektupları tutarı 66.600 TL'dir (31 Aralık 2020: 66.600 TL).

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in portföyü üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirketimizin taraf olduğu dava, Şirketimizin kendi borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminat, rehin, ipotek, kefalet (TRİK) veya Şirketimiz dışında herhangi bir kişi ya da kuruluşun borcunu temin amacıyla vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin ipotek veya kefalet (TRİK) bulunmamaktadır.

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

9. Maddi duran varlıklar

	Demirbaşlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	392.299	392.299
Alımlar	17.112	17.112
30 Eylül 2021 kapanış bakiyesi	409.411	409.411
<u>Birikmiş amortismanlar</u>		
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	(21.174)	(21.174)
Dönem gideri	(99.313)	(99.313)
30 Eylül 2021 kapanış bakiyesi	(120.487)	(120.487)
30 Eylül 2021 itibarıyla net defter değeri	288.924	288.924

	Demirbaşlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	31.678	31.678
Alımlar	-	-
30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi	31.678	31.678
<u>Birikmiş amortismanlar</u>		
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(13.058)	(13.058)
Dönem gideri	(5.417)	(5.417)
30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi	(18.475)	(18.475)
30 Eylül 2020 itibarıyla net defter değeri	13.203	13.203

10. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	236.481	122.074
İzin karşılığı	332.940	215.633
Toplam	569.421	337.707

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

10. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

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.

30 Eylül 2021 itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 8.284,51 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, 30 Eylül 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 ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Şirkete kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

11. Diğer Borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Diğer Borçlar(*)	139.007	101.907
Toplam	139.007	101.907

(*)Diğer borçlar Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi, Katma Değer Vergisi, Stopaj ve fon işletim gideri gibi kalemlerden oluşmaktadır.

12. Özkaynaklar

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay oranı (%)	30 Eylül 2021	Pay oranı (%)	31 Aralık 2020
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100,00	6.750.000	100,00	6.750.000
Toplam	100,00	6.750.000	100,00	6.750.000

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

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

Şirket, 25 Mart 2021 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 2020 yılı dönem net karı olan 9.577.472 TL (31.12.2020 : 3.718.770 TL) üzerinden 473.455 TL (31.12.2020 : 185.023 TL) kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ayrılmasından sonra kalan tutar olan 9.104.017 TL'nin (31.12.2020 : 3.533.747 TL) dağıtılabılır kar olarak belirlenmesine, karın dağıtılmayarak geçmiş yıl kar/zarar hesabına transfer edilmesine karar vermiştir.

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 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Birinci tertip genel kanuni yedek akçe	658.732	185.277
Toplam	658.732	185.277

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

12. 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.

Şirket'in 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla birinci tertip genel kanuni yedek akçe tutarı çıkarılmış sermayesinin % 9,75'i oranında olup, ikinci tertip genel kanuni yedek akçe için herhangi bir sınır bulunmamaktadır.

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

Geçmiş yıllar karları/zararları

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Geçmiş yıllar karları	12.680.629	3.576.612
Toplam	12.680.629	3.576.612

Net dönem karı

Şirket'in 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 15.234.302 TL tutarında net dönem karı bulunmaktadır (30 Eylül 2020: 6.451.698 TL). Şirket'in Vergi Usul Kanunu'na göre tuttuğu yasal defterlerindeki net dönem karı ise 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 15.164.028 TL'dir (30 Eylül: 6.426.719 TL).

13. Hasılat ve satışların maliyeti

Hasılat	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Hasılat	18.337.647	7.365.207	31.511.652	11.189.908
Portföy yönetim komisyonları	22.351.753	8.024.108	10.431.775	4.164.630
Satışların maliyeti	(14.760.645)	(5.776.893)	(30.862.165)	(10.864.276)
Toplam	25.928.755	9.612.422	11.081.262	4.490.262

14. Genel yönetim giderleri ve Pazarlama giderleri

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Personel ücret ve giderleri	(2.480.872)	(931.479)	(1.377.416)	(524.935)
Vergi, resim ve harç giderleri	(1.279.916)	(465.267)	(716.363)	(270.409)
Bilgi işlem giderleri	(259.104)	(84.572)	(236.524)	(62.773)
Danışmanlık giderleri	(236.200)	(49.423)	(182.378)	(39.651)
Haberleşme giderleri	(314.033)	(131.310)	(119.949)	(41.931)
İzin karşılığı	(117.307)	(10.705)	(84.723)	(2.443)
Komisyon ve diğer hizmet giderleri	(509.075)	(181.134)	(189.881)	(83.526)
Kira giderleri	(80.786)	(26.955)	(29.116)	(10.263)
Üyelik aidat, gider ve katkı payları	(56.388)	(20.979)	(35.097)	(24.755)
Amortisman ve itfa giderleri	(99.313)	(33.483)	(5.417)	(1.806)
Diğer	(217.603)	(80.216)	(77.874)	(32.892)
Toplam	(5.650.597)	(2.015.523)	(3.054.738)	(1.095.384)

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

14. Genel yönetim giderleri ve Pazarlama giderleri (devamı)

Pazarlama giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2020
Aracılık saklama komisyon gideri	(185.067)	(74.331)	(91.760)	(33.526)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(40.399)	(15.319)	(41.152)	(16.623)
Toplam	(225.466)	(89.650)	(132.912)	(50.149)

15. Finansal gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2020
Özel kesim tahvil senet ve bono faiz gelirleri	246.041	4.873	384.318	84.371
Toplam	246.041	4.873	384.318	84.371

16. Esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2020
Esas faaliyetlerden diğer giderler (*)	(551)	(342)	(158)	-
Toplam	(551)	(342)	(158)	-

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2020
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (*)	24.894	16.367	2.180	2.180
Toplam	24.894	16.367	2.180	2.180

(*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gider banka masraflarından oluşmaktadır ve 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla diğer gelir kalemi sözleşme kapsamında banka ile yapılan maaş anlaşması gereği elde edilen gelirlerden ve kira gelirinden oluşmaktadır (30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gider banka masraflarından oluşmaktadır ve diğer gelir kalemi sözleşme kapsamında banka ile yapılan maaş anlaşması gereği elde edilen gelirlerden ve kira gelirinden oluşmaktadır).

17. İlişkili taraf açıklamaları

Şirket'in ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf; Türkiye'de kurulmuş olan OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'dir. Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ticari Alacaklar		
OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları (Not 5)	2.683.948	1.837.853
OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş (Not 5)	58.032	55.886
Diğer	756	1.134
Toplam	2.742.736	1.894.873

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

17. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ticari Borçlar		
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Not 5)	72.691	70.451
Toplam	72.691	70.451

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Hasılat		
<i>Portföy yönetim ücreti</i>		
OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	21.036.247	9.339.478
OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş.	421.618	412.173
Toplam	21.457.865	9.751.651

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler

Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı gibi üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, sağlık sigortası gibi faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	1.182.452	353.521	382.677	140.073
Toplam	1.182.452	353.521	382.677	140.073

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

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla peşin ödenen kurumlar vergisi tutarı kurumlar vergisi karşılığı tutarından mahsup edilerek aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kurumlar vergisi karşılığı	(5.160.550)	(2.715.149)
Peşin ödenen kurumlar vergisi	3.238.033	1.854.743
Cari dönem vergisi ile ilgili yükümlülükler	(1.922.517)	(860.406)

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren yıllara ait vergi gelir / giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2021
Kar veya zarar tablosunda raporlanan toplam vergi geliri		
- Ertelenmiş vergi geliri/gideri	71.776	24.979
- Cari dönem vergi gideri	(5.160.550)	(1.853.233)
Dönem vergi gideri	(5.088.774)	(1.828.254)

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

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

Kurumlar vergisi

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

Şirket, Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %25’dir (2020 - %22). Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 13. Madde uyarınca 2021 yılı kurum kazançları için oran %25, 2022 yılı kurum kazançları için ise oran %23 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Cumhurbaşkanı söz konusu %25 oranını %20’ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın otuzuncu günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %25 (2020 - %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %50’si kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Gelir vergisi stopajı

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

Ertelenmiş vergi

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında raporlama dönemi sonu itibarıyla yasallaşmış vergi oranı olan %20 kullanılmıştır (2020 – %22-20).

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(23.428)	(23.729)
Kıdem tazminatı karşılığı	47.296	24.415
Kullanılmamış izin karşılığı	83.234	43.126
Diğer Kısa vadeli borç karşılıkları	10.750	2.264
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	117.852	46.076

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren dönem içindeki ertelenmiş vergi varlıklarının hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	46.076	50.578
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	71.776	(4.502)
30 Eylül itibarıyla kapanış bakiyesi	117.852	46.076

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

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

	30 Eylül 2021	Oran	30 Eylül 2020	Oran
Vergi öncesi kar	20.323.076		8.279.952	
Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi	(5.080.769)	(%25,00)	(1.821.589)	(%22,00)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(79.406)	(%0,39)	(31.644)	(%0,22)
Diğer	71.401	%0,35	24.979	%0,22
Vergi gideri	(5.088.774)	(%25,00)	(1.828.254)	(%22,00)

19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermaye Riski Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklikleri

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

SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliklerini yerine getirmektedir. Şirket sadece portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunduğundan, toplam asgari öz sermaye tutarı 7.900.000 TL'dir.

Finansal Risk Faktörleri

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

Kredi riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememesi riskini taşımaktadır. Finansal varlıklar, vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklardan oluşmaktadır. 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır.

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

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

Finansal risk faktörleri (devamı)

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri					
30 Eylül 2021	Ticari Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Ters Repo	Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	2.742.736	100.657	44.136	25.810	34.748.982
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.742.736	100.657	44.136	25.810	34.748.982
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

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

Finansal risk faktörleri (devamı)

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri					
31 Aralık 2020	Ticari Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Ters Repo	Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	1.894.873	101.941	325.608	37.432	19.334.416
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.894.873	101.941	325.608	37.432	19.334.416
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

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

Finansal risk faktörleri (devamı)

Faiz oranı riski

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Değişken faizli araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	2.582.123	4.301.472

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2021
Değişim	%1	(%1)
Vergi öncesi kar etkisi	(8.356)	8.413

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Değişim	%1	(%1)
Vergi öncesi kar etkisi	(30.502)	31.077

Fiyat riski

Fiyat riski, menkul kıymet endeks seviyelerinin ve ilgili menkul kıymetlerin değerinin değişmesi sonucunda menkul kıymetlerin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir. Şirket'in finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı yatırım fonlarındaki paylar kar payı ve faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla TL faiz ve kar payı oranlarında %1 oranında artış / azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 32.166.859 TL (31 Aralık 2020: 15.032.944 TL) tutarındaki yatırım fonlarındaki payların gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Şirket'in net dönem karında 321.669 TL tutarında azalış veya 321.669 TL tutarında artış oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 150.329 TL).

Likidite riski

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

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

30 Eylül 2021

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 ay - 1 yıl arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Ticari borçlar	182.369	182.369	182.369	-	-	-
Toplam	182.369	182.369	182.369	-	-	-

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

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

Finansal risk faktörleri (devamı)

Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2020

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 ay - 1 yıl arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Ticari borçlar	279.266	279.266	279.266			
Toplam	279.266	279.266	279.266	-	-	-

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

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla dövizle dayalı varlık ve yükümlülükleri bulunmadığından kur riskine maruz kalmamıştır.

20. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları)

Finansal araçlar kategorileri

30 Eylül 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	69.946	-	-	69.946
Finansal yatırımlar	-	34.748.982	-	34.748.982
Ticari alacaklar	2.843.393	-	-	2.843.393
Ticari borçlar	-	-	182.369	182.369

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	363.040	-	-	363.040
Finansal yatırımlar	-	19.334.416	-	19.334.416
Ticari alacaklar	1.996.814	-	-	1.996.814
Ticari borçlar	-	-	279.266	279.266

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

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

30 Eylül 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Özel sektör tahvili	2.582.123	-	-
Yatırım Fonları	32.166.859		
Toplam varlıklar	34.748.982	-	-
31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Özel sektör tahvili	4.301.472	-	-
Yatırım Fonları	15.032.944	-	-
Toplam varlıklar	19.334.416	-	-

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

21. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.