

**OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ  
ANONİM ŞİRKETİ**

31 MART 2024 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 – 30

## OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

### 31 Mart 2024 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	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
<b>Varlıklar</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>500.710.481</b>	<b>416.947.656</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	543.374	97.891
Finansal yatırımlar	4	423.352.679	381.865.328
Ticari alacaklar	5	39.532.105	34.489.961
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5,17	38.678.671	33.218.177
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	853.434	1.271.784
Peşin ödenmiş giderler	6	1.148.604	494.476
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	18	36.133.719	-
<b>Duran varlıklar</b>		<b>5.210.937</b>	<b>6.260.123</b>
Diğer alacaklar		2.722	3.132
Maddi duran varlıklar	9	5.123.304	6.140.793
Maddi olmayan duran varlıklar	9	84.911	116.198
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>505.921.418</b>	<b>423.207.779</b>
<b>Kaynaklar</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>94.575.850</b>	<b>41.384.526</b>
Ticari borçlar	5	2.972.446	3.232.678
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5,17	755.764	973.979
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	2.216.682	2.258.699
Diğer borçlar	11	81.332.800	1.553.007
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	7	781.604	816.519
Dönem vergi yükümlülüğü	18	-	23.807.674
Kısa vadeli karşılıklar	8	9.489.000	11.974.648
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>6.494.515</b>	<b>4.892.090</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	4.494.717	4.161.866
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	18	1.999.798	730.224
<b>Özsermaye</b>		<b>404.851.053</b>	<b>376.931.163</b>
Ödenmiş sermaye	12	50.000.000	50.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	12	75.157.035	75.157.035
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	12	13.662.993	5.662.993
Geçmiş yıllar karları veya zararları		238.111.135	45.734.284
Net dönem karı		27.919.890	200.376.851
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>505.921.418</b>	<b>423.207.779</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

### 31 Mart 2024 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 cari dönem	Bağımsız denetimden geçmemiş önceki dönem
	Notlar	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Hasılat	13	140.782.838	170.373.322
Satışların maliyeti	13	(18.434.095)	(39.947.111)
<b>Brüt kar</b>		<b>122.348.743</b>	<b>130.426.211</b>
Genel yönetim giderleri	14	(17.328.543)	(25.917.728)
Pazarlama giderleri	14	(1.041.818)	(750.392)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	38.499	-
Esas faaliyetlerden diğer giderler	16	(935)	(17.466)
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>104.015.946</b>	<b>103.740.625</b>
<b>Finansman geliri öncesi faaliyet karı</b>		<b>104.015.946</b>	<b>103.740.625</b>
Finansal gelirler	15	21.803	16.519
Net parasal pozisyon kazançları/kayıpları	15	(51.267.466)	(19.311.901)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b>		<b>52.770.283</b>	<b>84.445.243</b>
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	18	(1.269.575)	27.183
Dönem vergi gideri	18	(23.580.818)	(25.058.970)
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>		<b>27.919.890</b>	<b>59.413.456</b>
<b>Dönem karı</b>		<b>27.919.890</b>	<b>59.413.456</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>27.919.890</b>	<b>59.413.456</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

### 31 Mart 2024 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet özkaynak değişim tablosu

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

	Notlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar/zararları	Net dönem karı	Özkaynaklar
<b>1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla bakiye</b>		<b>10.000.000</b>	<b>51.839.905</b>	<b>4.567.773</b>	<b>61.288.406</b>	<b>48.858.228</b>	<b>176.554.312</b>
Transferler		-	-	1.095.220	47.763.008	(48.858.228)	-
Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-
Net Dönem Karı		-	-	-	-	59.413.456	59.413.456
<b>31 Mart 2023 tarihi itibarıyla bakiye</b>	12	<b>10.000.000</b>	<b>51.839.905</b>	<b>5.662.993</b>	<b>109.051.414</b>	<b>59.413.456</b>	<b>235.967.768</b>
<b>1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla bakiye</b>		<b>50.000.000</b>	<b>75.157.035</b>	<b>5.662.993</b>	<b>45.734.284</b>	<b>200.376.851</b>	<b>376.931.163</b>
Transferler		-	-	8.000.000	192.376.851	(200.376.851)	-
Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-
Net Dönem Karı		-	-	-	-	27.919.890	27.919.890
<b>31 Mart 2024 tarihi itibarıyla bakiye</b>	12	<b>50.000.000</b>	<b>75.157.035</b>	<b>13.662.993</b>	<b>238.111.135</b>	<b>27.919.890</b>	<b>404.851.053</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

### 31 Mart 2024 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- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
<b>Dönem karı</b>		<b>27.919.890</b>	<b>59.413.456</b>
<b>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>(92.360.462)</b>	<b>(16.829.286)</b>
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	9	1.048.774	1.088.647
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		332.852	(101.179)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	15	(21.803)	(16.519)
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	18	24.850.392	25.031.787
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler - Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(134.401.584)	(42.804.706)
Parasal kayıp/kazanç		15.830.907	(27.316)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>140.409.099</b>	<b>(16.611.734)</b>
Finansal yatırımlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		92.914.047	(8.105.714)
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(5.042.144)	(27.609.784)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		(5.042.144)	(27.609.784)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(654.128)	(1.869.980)
Ticari borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(260.232)	(1.792.577)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		(260.232)	(1.792.577)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		53.451.556	22.766.321
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		53.451.556	22.766.321
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>75.968.527</b>	<b>25.972.436</b>
Ödenen vergi		(75.545.015)	(25.030.876)
<b>Faaliyetlerinden elde edilen/ (kullanılan) net nakit</b>		<b>423.512</b>	<b>941.560</b>
<b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>			
Maddi duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışı	9	-	-
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>		<b>423.512</b>	<b>941.560</b>
Alınan faiz	15	21.803	16.519
<b>Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/ Azalış</b>		<b>445.315</b>	<b>958.079</b>
<b>Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>3</b>	<b>97.874</b>	<b>193.931</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>3</b>	<b>543.189</b>	<b>1.152.010</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

### 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 14 Haziran 2013 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak Sermaye Piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle ve vekil sıfatı ile yönetmek ve Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket'in ticaret unvanı OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. olup, Şirket, Ayazağa Mah. Kemercik Cad. Vadi İstanbul 7B Blok No:7C/86 Sarıyer / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

Şirket'in esas faaliyet konusu portföy yöneticiliği olup, 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile çalışan personel sayısı 14'tür (31 Aralık 2023: 14). 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:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	% 100	% 100
<b>Toplam</b>	<b>%100</b>	<b>%100</b>

#### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

##### 2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

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

İlişikteki ara dönem 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") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden SPK tarafından kabul edilen ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca ara dönem finansal tablolar, KGGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak SPK'nın finansal tablo ve dipnot formatları esas alınarak sunulmuştur.

Ara dönem finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

##### Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili tutarlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, finansal tablolar da dahil olmak üzere, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğundan, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

KGGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir.

## OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

### 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

##### 2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

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

##### Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi(devamı)

Bununla birlikte, SPK’nın 28 Aralık 2023 tarihli ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Bu çerçevede 31 Mart 2024 tarihli ara dönem finansal tablolar TMS 29’da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (“TÜİK”) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31 Mart 2024	2.139,47	1,00000	211%
31 Aralık 2023	1.859,38	1,15063	268%
31 Mart 2023	1.269,75	1,68495	152%

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihi itibarıyla cari satın alma gücü cinsinden ifade edilenler dışındaki tüm kalemler ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenir. Geçmiş yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden endekslenmemektedirler. Parasal kalemler nakit ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Duran varlıklar, iştirakler ve benzeri varlıklar, piyasa değerlerini aşmamak kaydıyla, tarihi maliyetleri üzerinden endekslenir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmiştir. Özkaynaklar içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Şirket’e dahil olduğu veya Şirket içerisinde olduğu dönemlerde genel fiyat endekslerinin uygulanması sonucu yeniden düzenlenmiştir.
- Finansal durum tablosunda yer alan parasal olmayan kalemlerin endekslenmesinden etkilenen kar veya zarar tablosu kalemlerinden kar veya zarar tablosuna etkisi olanlar hariç olmak üzere, kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının ilk defa finansal tablolara yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenir.
- Net parasal pozisyonda genel enflasyondan kaynaklanan kazanç veya kayıplar, parasal olmayan varlıklar, özkaynak kalemleri ve kar veya zarar tablosu hesaplarında yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyondaki bu kazanç veya kayıplar kar veya zarara dahil edilir.

TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:



## OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

### 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

##### 2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

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

##### Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi(devamı)

##### Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyondaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

##### Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

##### Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

##### Karşılaştırmalı tutarlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili tutarlar, karşılaştırmalı finansal tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

##### *Finansal tabloların onaylanması:*

Ara dönem finansal tablolar, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 11 Haziran 2024 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu'nun ve ilgili düzenleyici kurumların bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

# OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

## 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

##### 2.1.2 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.

##### 2.1.4 Kullanılan para birimi

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

##### 2.1.5 Karşılaştırmalı bilgiler

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

### 2.2 Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

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

### 2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti

#### *Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi*

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

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

#### *Finansal araçlar*

Finansal varlıklar 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.

## 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

##### Finansal 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 değerlendirilme 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.

##### 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.

## OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

### 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

##### *Finansal varlıklar (devamı)*

##### 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 yansıtacak 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 muhasebeleştirilmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirilmeden 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 durumundaysa, yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara transfer edilir.

##### *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.

## OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

### 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

##### 2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

###### *Finansal yükümlülükler (devamı)*

(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 yansır. 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.

#### **Maddi Duran Varlıklar**

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

#### **Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

###### Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

Duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden itfa edilir.

#### **Raporlama döneminden sonraki olaylar**

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

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

# OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

## 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

##### Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, raporlama tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

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

##### Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

##### *Cari vergi*

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

##### *Ertelenmiş vergi*

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

##### *Çalışanlara sağlanan faydalar*

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

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

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

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

##### *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.

## OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

### 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

##### *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 nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek diğer alacaklar olarak gösterilmiştir.

##### *Sermaye ve temettüleri*

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

#### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

##### a) 2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>
TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>

##### **TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması**

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) esas almalarını gerektirmektedir.

TMS 1’de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

##### **TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı**

Bu değişiklikle “muhasebe tahminlerindeki değişiklik” tanımı yerine “muhasebe tahmini” tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir.

TMS 8’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

##### **TMS 12 (Değişiklikler) Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi**

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların oluştuğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

TMS 12’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

##### **TMS 12 (Değişiklikler) Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları**

Değişiklikler, İkinci sütun gelir vergisiyle ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerine ilişkin gerekliliklere geçici bir istisna sağlamaktadır. TMS 12’de yapılan bu değişiklik, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

## OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

### 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

##### 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>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları</i>
TSRS 1	<i>Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler</i>
TSRS 2	<i>İklimle İlgili Açıklamalar</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 muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2025 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

#### **TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler**

TFRS 17’de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9’u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9’un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

#### **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 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

#### **TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü**

TFRS 16’daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15’teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

TFRS 16’da yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.



## OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

### 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar  
TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

#### TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

#### TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

#### TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

#### TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

#### 3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ters repo işlemlerinden alacaklar	375.332	35.345
Vadesiz banka mevduatı	168.042	62.546
<b>Toplam</b>	<b>543.374</b>	<b>97.891</b>
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz	(185)	(17)
<b>Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>	<b>543.189</b>	<b>97.874</b>

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

#### 4. Finansal yatırımlar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	423.352.679	381.865.328
<b>Toplam</b>	<b>423.352.679</b>	<b>381.865.328</b>

## OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

### 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 4. Finansal yatırımlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Mart 2024		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
OYAK Portföy Yönetimi A.Ş Yatırım Fonları	288.951.095	423.352.679	423.352.679
<b>Toplam</b>	<b>288.951.095</b>	<b>423.352.679</b>	<b>423.352.679</b>

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2023		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
OYAK Portföy Yönetimi A.Ş Yatırım Fonları	265.234.713	381.865.328	381.865.328
<b>Toplam</b>	<b>265.234.713</b>	<b>381.865.328</b>	<b>381.865.328</b>

#### 5. Ticari alacak ve borçlar

##### Ticari Alacaklar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 17)	38.678.671	33.218.177
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	853.434	1.271.784
<b>Toplam</b>	<b>39.532.105</b>	<b>34.489.961</b>

##### Ticari Borçlar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 17)	755.764	973.979
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	2.216.682	2.258.699
<b>Toplam</b>	<b>2.972.446</b>	<b>3.232.678</b>

#### 6. Peşin ödenen giderler

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Sigorta giderleri	70.703	272.396
Diğer peşin ödenen giderler(*)	1.077.901	222.080
<b>Toplam</b>	<b>1.148.604</b>	<b>494.476</b>

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

#### 7. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	476.962	401.898
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	304.642	414.621
<b>Toplam</b>	<b>781.604</b>	<b>816.519</b>

## OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

### 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 8. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Kısa vadeli karşılıklar rakamı 9.489.000 TL olup, 9.200.000 TL (31 Aralık 2023: 10.585.853 TL) tutarında personel prim karşılığı tutarını, 289.000 TL (31 Aralık 2023: 1.388.795 TL) ise diğer kısa vadeli karşılıkları içermektedir.

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla verilen teminat mektupları tutarı 66.600 TL'dir (31 Aralık 2023: 76.632 TL).

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in portföyü üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 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.

#### 9. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

	Demirbaşlar	Özel Maliyet	Toplam
<b>Maliyet değeri</b>			
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	2.311.781	12.099.980	14.411.761
Alımlar	-	-	-
<b>31 Mart 2024 kapanış bakiyesi</b>	<b>2.311.781</b>	<b>12.099.980</b>	<b>14.411.761</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>			
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(374.545)	(7.896.425)	(8.270.970)
Dönem gideri	(137.877)	(879.610)	(1.017.487)
<b>31 Mart 2024 kapanış bakiyesi</b>	<b>(512.422)</b>	<b>(8.776.035)</b>	<b>(9.288.457)</b>
<b>31 Mart 2024 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>1.799.359</b>	<b>3.323.945</b>	<b>5.123.304</b>
<b>Maliyet değeri</b>			
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	830.274	12.099.975	12.930.249
Alımlar	-	-	-
<b>31 Mart 2023 kapanış bakiyesi</b>	<b>830.274</b>	<b>12.099.975</b>	<b>12.930.249</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>			
1 Mart 2023 açılış bakiyesi	(247.658)	(3.827.763)	(4.075.421)
Dönem gideri	(41.669)	(1.015.692)	(1.057.361)
<b>31 Mart 2023 kapanış bakiyesi</b>	<b>(289.327)</b>	<b>(4.843.455)</b>	<b>(5.132.782)</b>
<b>31 Mart 2023 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>540.947</b>	<b>7.256.520</b>	<b>7.797.467</b>

Maddi duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	<b>Ekonomik Ömrü</b>
Demirbaşlar	3 yıl
Özel Maliyet	3 yıl

## OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

### 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 9. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

	Haklar	Toplam
<b><u>Malivet değeri</u></b>		
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	375.446	375.446
<b>31 Mart 2024 kapanış bakiyesi</b>	<b>375.446</b>	<b>375.446</b>
<b><u>Birikmiş amortismanlar</u></b>		
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(259.248)	(259.248)
Dönem gideri	(31.287)	(31.287)
<b>31 Mart 2024 kapanış bakiyesi</b>	<b>(290.535)</b>	<b>(290.535)</b>
<b>31 Mart 2024 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>84.911</b>	<b>84.911</b>
<b><u>Malivet değeri</u></b>		
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	375.445	375.445
Alımlar		
<b>31 Mart 2023 kapanış bakiyesi</b>	<b>375.445</b>	<b>375.445</b>
<b><u>Birikmiş amortismanlar</u></b>		
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	(134.099)	(134.099)
Dönem gideri	(31.286)	(31.286)
<b>31 Mart 2023 kapanış bakiyesi</b>	<b>(165.385)</b>	<b>(165.385)</b>
<b>31 Mart 2023 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>210.060</b>	<b>210.060</b>

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

Haklar	<b><u>Ekonomik Ömrü</u></b> 3 yıl
--------	--------------------------------------

## OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

### 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 10. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kıdem tazminatı karşılığı	1.352.951	1.415.969
İzin karşılığı	3.141.766	2.745.896
<b>Toplam</b>	<b>4.494.717</b>	<b>4.161.865</b>

#### *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.

31 Mart 2024 itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 35.058,58 TL (31 Aralık 2023: 23.489,83 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 gereken 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 2024 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

#### 11. Diğer Borçlar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Diğer Borçlar <sup>(*)</sup>	81.332.800	1.553.007
<b>Toplam</b>	<b>81.332.800</b>	<b>1.553.007</b>

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

## OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

### 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 12. Özkaynaklar

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay oranı (%)	31 Mart 2024	Pay oranı (%)	31 Aralık 2023
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100,00	50.000.000	100,00	50.000.000
<i>Sermaye düzeltmesi farkları (*)</i>		<i>75.157.035</i>		<i>75.157.035</i>
<b>Toplam</b>	<b>100,00</b>	<b>125.157.035</b>	<b>100,00</b>	<b>125.157.035</b>

Şirket’in sermayesi 125.157.035 TL olup, 50.000.000 adet paya bölünmüştür (31 Aralık 2023 125.157.035 olup, 50.000.000 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 50.000.000 TL olup, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 23 Haziran 2023 tarih ve E-12233903-350.05.01-39134 sayılı izni ile Şirket’in ödenmiş sermayesi 40.000.000 TL geçmiş yıl karlarından aktararak 50.000.000 TL olmuştur. Mevcut nominal sermayesi beheri 1 TL nominal değerde 50.000.000 adet paydan oluşmaktadır. Şirket’in imtiyazlı pay seneti bulunmamaktadır.

#### Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

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 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla birinci tertip genel kanuni yedek akçe tutarı çıkarılmış sermayesinin % 20’si 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.

#### Net dönem karı

Şirket’in 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla 27.919.890 TL tutarında net dönem karı bulunmaktadır (31 Mart 2023 : 59.413.456 TL). Şirket’in Vergi Usul Kanunu’na göre tuttuğu yasal defterlerindeki net dönem karı ise 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla 78.430.185 TL’dir (31 Mart 2023: 45.706.307 TL).

## OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

### 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 13. Hasılat ve satışların maliyeti

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Hasılat	53.235.330	48.581.848
Portföy yönetim komisyonları	87.547.508	121.791.474
Satışların maliyeti	(18.434.095)	(39.947.111)
<b>Toplam</b>	<b>122.348.743</b>	<b>130.426.211</b>

#### 14. Genel yönetim giderleri ve Pazarlama giderleri

##### Genel yönetim giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Personel ücret ve giderleri	(6.105.542)	(4.919.468)
Vergi, resim ve harç giderleri	(5.008.941)	(6.476.964)
Bilgi işlem giderleri	(374.271)	(288.899)
Danışmanlık giderleri	(861.286)	(852.492)
Haberleşme giderleri	(959.418)	(6.573.392)
Komisyon ve diğer hizmet giderleri	(1.290.507)	(1.246.047)
İzin karşılığı	(783.846)	(263.124)
Kira giderleri	(139.013)	(195.128)
Üyelik aidat, gider ve katkı payları	(66.441)	(177.731)
Yurtiçi ve yurtdışı seyahat giderleri	(119.334)	(29.982)
Eğitim ve seminer giderleri	(1.816)	(26.696)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.048.774)	(1.088.647)
Diğer	(569.354)	(3.779.158)
<b>Toplam</b>	<b>(17.328.543)</b>	<b>(25.917.728)</b>

##### Pazarlama giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Aracılık saklama komisyon gideri	(700.155)	(553.428)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(341.663)	(196.964)
<b>Toplam</b>	<b>(1.041.818)</b>	<b>(750.392)</b>

#### 15. Finansal gelirler

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Özel kesim tahvil senet bono faiz ve temettü gelirleri	21.803	16.519
<b>Toplam</b>	<b>21.803</b>	<b>16.519</b>

## OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

### 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 16. Esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Esas faaliyetlerden diğer giderler (*)	(935)	(17.466)
<b>Toplam</b>	<b>(935)</b>	<b>(17.466)</b>

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (*)	38.499	-
<b>Toplam</b>	<b>38.499</b>	<b>-</b>

(\*) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler kalemi geçmiş dönem giderlerinden ve bankaya ödenen komisyonlardan oluşmaktadır ve 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla diğer gelir kalemi geçmiş dönem gelirlerinden ve diğer gelirlerden oluşmaktadır (31 Mart 2023 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gider banka masraflarından oluşmaktadır ve diğer gelir kalemi bulunmamaktadır).

#### 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:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2023
<b>Ticari Alacaklar</b>		
OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	38.509.857	33.053.555
OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş.	151.958	156.351
Diğer	16.856	8.271
<b>Toplam (Not 5)</b>	<b>38.678.671</b>	<b>33.218.177</b>

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
<b>Ticari Borçlar</b>		
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Not 5)	755.764	973.979
<b>Toplam(Not 5)</b>	<b>755.764</b>	<b>973.979</b>

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
<b>Hasılat</b>		
<i>Portföy yönetim ücreti</i>		
OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	85.665.869	119.975.774
OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş.	420.367	528.557
<b>Toplam</b>	<b>86.086.236</b>	<b>120.504.331</b>



## OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

### 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 17. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

##### 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- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	880.271	1.217.083
<b>Toplam</b>	<b>880.271</b>	<b>1.217.083</b>

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

31 Mart 2024 ve 31 Mart 2023 tarihleri itibarıyla peşin ödenen kurumlar vergisi tutarı kurumlar vergisi karşılığı tutarından mahsup edilerek aşağıda gösterilmiştir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kurumlar vergisi karşılığı	(22.767.789)	(91.581.884)
Peşin ödenen kurumlar vergisi	58.899.510	67.774.210
<b>Cari dönem vergisi ile ilgili yükümlülükler/varlıklar</b>	<b>36.133.719</b>	<b>(23.807.674)</b>

31 Mart 2024 ve 31 Mart 2023 tarihinde sona eren yıllara ait vergi gelir / giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Mart 2023
<b>Kar veya zarar tablosunda raporlanan toplam vergi geliri</b>		
- Ertelenmiş vergi geliri/gideri	(1.269.575)	27.183
- Cari dönem vergi gideri	(23.580.818)	(25.058.970)
<b>Dönem vergi gideri</b>	<b>(24.850.392)</b>	<b>(25.031.787)</b>

##### *Kurumlar vergisi*

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2024 yılında Türkiye’de finans kurumlarında uygulanan kurumlar vergisi oranı %30’dur (2023: %30).

15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan “6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telifisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararıyla Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” uyarınca; bankalar, finansal kiralama, faktoring, finansman ve tasarruf finansman şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri için geçerli olan %25’lik kurumlar vergisi oranı %30’a, diğer şirketler için geçerli olan %20’lik kurumlar vergisi oranı ise %25’e çıkarılmıştır. Söz konusu vergi oranı değişikliği, şirketlerin 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançları için geçerli olacaktır.

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.

## OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

### 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

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

#### Gelir vergisi stopajı

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

#### Ertelenmiş vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, %30’dur (2023: %30)

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(872.222)	553.304
Kıdem tazminatı karşılığı	405.886	424.791
Kullanılmamış izin karşılığı	942.530	823.768
Kısa vadeli borç karşılıkları	86.700	416.640
Diğer	(2.562.692)	(2.948.727)
<b>Toplam ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri</b>	<b>(1.999.798)</b>	<b>(730.224)</b>

31 Mart 2024 ve 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren dönem içindeki ertelenmiş vergi varlıklarının/yükümlülüklerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(730.224)	(865.534)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	(1.269.575)	27.183
31 Mart itibarıyla kapanış bakiyesi	<b>(1.999.798)</b>	<b>(838.351)</b>

## OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

### 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

	31 Mart 2024	31 Mart 2023
Vergi öncesi kar	52.770.283	84.445.243
Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi %30	(15.831.085)	(25.333.573)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(294.036)	(2.860.494)
İstisna ve indirimler	7.885.639	3.926.734
Yasal kayıtların enflasyona göre endekslenmesinden kaynaklanan vergi geliri	(16.610.910)	(764.454)
<b>Vergi gideri</b>	<b>(24.850.392)</b>	<b>(25.031.787)</b>

#### 19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

##### Sermaye Riski Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklilikleri

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

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

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir. Şirket sadece portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunduğundan, toplam asgari öz sermaye tutarı 50.000.000 TL'dir.

##### Finansal Risk Faktörleri

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

##### Kredi riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememesi riskini taşımaktadır. Finansal varlıklar, vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklardan oluşmaktadır. 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır.

## OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

### 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

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

##### Finansal risk faktörleri (devamı)

##### Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Ticari Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer(*)	Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
<b>31 Mart 2024</b>					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	38.678.671	853.434	375.332	168.042	423.352.679
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	38.678.671	853.434	375.332	168.042	423.352.679
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	-	-	-	-	-

(\*) İlgili tutar yapılan ters repo işlemidir.

## OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

### 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

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

##### Finansal risk faktörleri (devamı)

##### Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Ticari Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer(*)	Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
<b>31 Aralık 2023</b>					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	33.218.177	1.271.784	35.345	62.546	381.865.328
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	33.218.177	1.271.784	35.345	62.546	381.865.328
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	-	-	-	-	-

(\*) İlgili tutar yapılan ters repo işlemidir.

## OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

### 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

##### Finansal risk faktörleri (devamı)

##### 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. 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla TL faiz ve kar payı oranlarında %1 oranında artış / azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 423.352.679 TL (31 Aralık 2023: 381.865.328 TL) tutarındaki yatırım fonlarındaki payların gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Şirket'in net dönem karında 4.233.527 TL tutarında azalış veya 4.233.527 TL tutarında artış oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 3.818.653 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.

#### 31 Mart 2024

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	2.972.446	2.972.446	2.972.446	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>2.972.446</b>	<b>2.972.446</b>	<b>2.972.446</b>	-	-	-

## OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

### 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

##### Finansal risk faktörleri (devamı)

##### Likidite riski (devamı)

##### 31 Aralık 2023

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	3.232.678	3.232.678	3.232.678			
<b>Toplam</b>	<b>3.232.678</b>	<b>3.232.678</b>	<b>3.232.678</b>	-	-	-

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

##### Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla dövizde dayalı varlık ve yükümlülükleri bulunmadığından kur riskine maruz kalmamıştır.

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

##### Finansal araçlar kategorileri

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
<b>31 Mart 2024</b>				
Nakit ve nakit benzerleri	543.374	-	-	543.374
Finansal yatırımlar	-	423.352.679	-	423.352.679
Ticari alacaklar	39.532.105	-	-	39.532.105
Ticari borçlar	-	-	2.972.446	2.972.446
<b>31 Aralık 2023</b>				
Nakit ve nakit benzerleri	97.891	-	-	97.891
Finansal yatırımlar	-	381.865.328	-	381.865.328
Ticari alacaklar	34.489.961	-	-	34.489.961
Ticari borçlar	-	-	3.232.678	3.232.678

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

## OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

### 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

##### Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket’in gerçeğe uygun değer ile takip ettiği varlıkların listesi ve sıra düzeni aşağıdaki gibidir:

<b>31 Mart 2024</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Yatırım Fonları	423.352.679		
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>423.352.679</b>	-	-
<b>31 Aralık 2023</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Yatırım Fonları	381.865.328	-	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>381.865.328</b>	-	-

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.