

**OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

OYAK Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

OYAK Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi ve 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait finansal tablolarının sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi 14 Şubat 2025 tarihli tam kapsamlı denetim raporunda olumlu görüş bildirmiş, 20 Eylül 2024 tarihli sınırlı bağımsız denetim raporunda ara dönem finansal tabloların gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmasına sebep olacak herhangi bir hususun dikkatini çekmediğini bildirmiştir.



**Shape the future
with confidence**

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

11 Ağustos 2025
İstanbul, Türkiye

İçindekiler**Sayfa**

Ara dönem özet finansal durum tablosu	1
Ara dönem özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	2
Ara dönem özet özkaynak değişim tablosu	3
Ara dönem özet nakit akış tablosu	4
Ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar	5 – 31

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal durum tablosu

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmiş cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem
	Notlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Varlıklar			
Dönen varlıklar		1.179.408.925	896.882.217
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.375.919	585.247
Finansal yatırımlar	4	918.552.991	819.651.845
Ticari alacaklar	5	257.072.500	75.735.667
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5,17	256.022.326	73.957.860
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	1.050.174	1.777.807
Peşin ödenmiş giderler	6	2.407.515	909.458
Duran varlıklar		1.965.322	3.263.761
Diğer alacaklar		2.722	3.175
Maddi duran varlıklar	9	1.962.600	3.259.142
Maddi olmayan duran varlıklar	9	-	1.444
Toplam varlıklar		1.181.374.247	900.145.978
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		184.387.152	73.556.842
Ticari borçlar	5	111.092.122	19.913.906
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5,17	107.806.477	16.756.647
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	3.285.645	3.157.259
Diğer borçlar	11	2.965.964	2.373.535
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	7	1.983.750	1.725.903
Dönem vergi yükümlülüğü	18	67.523.316	41.196.125
Kısa vadeli karşılıklar	8	822.000	8.347.373
Uzun vadeli yükümlülükler		28.352.346	17.664.011
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	7.078.586	6.647.956
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	18	21.273.760	11.016.055
Özsermaye		968.634.749	808.925.125
Ödenmiş sermaye	12	50.000.000	50.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	12	133.229.075	133.229.075
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler		20.002.532	20.002.532
Geçmiş yıllar karları veya zararları		605.693.518	348.593.135
Net dönem karı		159.709.624	257.100.383
Toplam kaynaklar		1.181.374.247	900.145.978

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
	Notlar	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Hasılat	13	663.140.694	345.328.144	457.297.436	251.192.287
Satışların maliyeti	13	(202.066.694)	(108.834.057)	(93.765.299)	(66.777.905)
Brüt kar		461.074.000	236.494.087	363.532.137	184.414.382
Genel yönetim giderleri	14	(62.165.660)	(31.539.070)	(57.290.434)	(30.999.624)
Pazarlama giderleri	14	(2.899.131)	(1.772.806)	(3.899.258)	(2.374.043)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	14.393.733	12.336.845	16.380.232	16.323.869
Esas faaliyetlerden diğer giderler	16	(25.089)	(24.467)	(1.369)	-
Esas faaliyet karı		410.377.853	215.494.589	318.721.308	167.364.584
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet kar / (zararı)		410.377.853	215.494.589	318.721.308	167.364.584
Finansal gelirler	15	34.388	17.972	56.922	25.003
Net parasal pozisyon kazançları/kayıpları	21	(131.771.276)	(52.570.088)	(124.279.592)	(49.224.359)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		278.640.965	162.942.473	194.498.638	118.265.228
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	18	(10.257.705)	(11.691.328)	(12.226.502)	(10.367.853)
Dönem vergi gideri	18	(108.673.636)	(68.613.728)	(77.065.585)	(42.543.423)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		159.709.624	82.637.417	105.206.551	66.253.952
Dönem karı		159.709.624	82.637.417	105.206.551	66.253.952
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		159.709.624	82.637.417	105.206.551	66.253.952

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet özkaynak değişim tablosu

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar/zararları	Net dönem karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla bakiye		50.000.000	133.229.075	8.290.584	66.954.691	293.350.392	551.824.742
Transferler		-	-	11.711.948	281.638.444	(293.350.392)	-
Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	105.206.551	105.206.551
30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla bakiye	12	50.000.000	133.229.075	20.002.532	348.593.135	105.206.551	657.031.293
1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla bakiye		50.000.000	133.229.075	20.002.532	348.593.135	257.100.383	808.925.125
Transferler		-	-	-	257.100.383	(257.100.383)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	159.709.624	159.709.624
30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla bakiye	12	50.000.000	133.229.075	20.002.532	605.693.518	159.709.624	968.634.749

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet nakit akış tablosu

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmiş cari dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2025	Sınırlı denetimden geçmiş önceki dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2024
	Notlar		
Dönem karı		159.709.624	105.206.551
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(162.865.414)	(34.695.814)
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	14	1.297.986	3.070.800
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(1.380.692)	1.581.385
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	15	(34.388)	(56.922)
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	18	118.931.341	89.292.087
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler			
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(378.103.834)	(233.684.911)
Parasal kayıp/kazanç		96.424.173	105.101.747
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		86.499.508	1.665.507
Finansal yatırımlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		162.065.822	39.198.836
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(181.336.833)	(27.343.747)
İlişkili olan taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		(182.064.466)	(22.558.511)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		727.633	(4.785.236)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.628.029)	(898.033)
Ticari borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		88.332.307	(247.417)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki azalış/(artış)		87.413.597	(708.650)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki azalış/(artış)		918.710	461.233
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		19.066.241	(9.044.132)
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		19.066.241	(9.044.132)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		83.343.718	72.176.244
Ödenen vergi		(82.346.445)	(70.315.052)
Faaliyetlerinden elde edilen/ (kullanılan) net nakit		997.273	1.861.192
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		997.273	1.861.192
Alınan faiz	15	34.388	56.922
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/ Azalış		1.031.661	1.918.114
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		585.142	143.285
Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(240.890)	(338.593)
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	1.375.913	1.722.806

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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. Kemerciköy Cad. Vadi İstanbul 7B Blok No:7C/86 Sarıyer / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

Şirket'in esas faaliyet konusu portföy yöneticiliği olup, 30 Haziran 2025 tarihi itibarı ile çalışan personel sayısı 17'dir (31 Aralık 2024: 18). 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 Haziran 2025	31 Aralık 2024
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 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 ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca ara dönem finansal tablolar, KGK tarafından 4 Temmuz 2024 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 özet 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.

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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)

KGK'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.

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 30 Haziran 2025 tarihli özet 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
30 Haziran 2025	3.132,17	1,00000
31 Aralık 2024	2.684,55	1,11084
30 Haziran 2025	2.139,29	1,35049

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.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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 pozisyonadaki 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.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıkların 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 özet finansal tablolar, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 11 Ağustos 2025 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu'nun ve ilgili düzenleyici kurumların bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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 ölçülmüyorsa, 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 değerindeki 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.

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.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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 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 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.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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 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.

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.

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.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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 değerleme 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 Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulamaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlevlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 19 Standardı UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Mayıs 2024'te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler (devamı)

UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

UMSK tarafından, Temmuz 2024'te "UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler / 11. Değişik", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- *UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – UFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi:* Değişiklik, UFRS 1'de yer alan ifadeler ile UFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- *UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar:* UFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve UFRS 13'e referans eklenmiştir.
- *UFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı:* Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığına, kiracının UFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla UFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- *UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi:* UFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- *UMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi:* Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler

UMSK, Aralık 2024'te "Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

UFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

UMSK, Aralık 2024'te "Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. Söz konusu Standart Şirket için geçerli değildir.

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ters repo işlemlerinden alacaklar (*)	38.051	318.860
Vadesiz banka mevduatı	1.337.868	266.387
Toplam	1.375.919	585.247
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz	(6)	(105)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	1.375.913	585.142

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

(*) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerini ilişkin ortalama faiz oranı %6'dır (31 Aralık 2024: %6).

4. Finansal yatırımlar

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	918.552.991	819.651.845
Toplam	918.552.991	819.651.845

	30 Haziran 2025		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
OYAK Portföy Yönetimi A.Ş Yatırım Fonları	540.449.157	918.552.991	918.552.991
Toplam	540.449.157	918.552.991	918.552.991

	31 Aralık 2024		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
OYAK Portföy Yönetimi A.Ş Yatırım Fonları	505.403.286	819.651.845	819.651.845
Toplam	505.403.286	819.651.845	819.651.845

5. Ticari alacak ve borçlar

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

Ticari Alacaklar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 17)	256.022.326	73.957.860
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	1.050.174	1.777.807
Toplam	257.072.500	75.735.667

Ticari Borçlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 17)	107.806.477	16.756.647
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	3.285.645	3.157.259
Toplam	111.092.122	19.913.906

6. Peşin ödenen giderler

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Sigorta giderleri	1.097.718	339.343
Diğer peşin ödenen giderler(*)	1.309.797	570.115
Toplam	2.407.515	909.458

(*) 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 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	978.385	832.589
Diğer	1.005.365	893.314
Toplam	1.983.750	1.725.903

8. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Kısa vadeli karşılıklar tutarı, 822.000 TL'dir (31 Aralık 2024: 8.347.373 TL).

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla verilen teminat mektupları tutarı 66.600 TL'dir (31 Aralık 2024: 77.705TL).

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in portföyü üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 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 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

9. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

	Demirbaşlar	Özel Maliyet	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	3.384.433	17.714.292	21.098.725
30 Haziran 2025 kapanış bakiyesi	3.384.433	17.714.292	21.098.725
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	(1.355.737)	(16.483.846)	(17.839.583)
Dönem gideri	(398.867)	(897.675)	(1.296.542)
30 Haziran 2025 kapanış bakiyesi	(1.754.604)	(17.381.521)	(19.136.125)
30 Haziran 2025 itibarıyla net defter değeri	1.629.829	332.771	1.962.600
	Demirbaşlar	Özel Maliyet	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	3.384.433	17.714.292	21.098.725
30 Haziran 2024 kapanış bakiyesi	3.384.433	17.714.292	21.098.725
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(548.331)	(11.560.314)	(12.108.645)
Dönem gideri	(403.703)	(2.575.489)	(2.979.192)
30 Haziran 2024 kapanış bakiyesi	(952.034)	(14.135.803)	(15.087.837)
30 Haziran 2024 itibarıyla net defter değeri	2.432.399	3.578.489	6.010.888

Maddi duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Demirbaşlar	3-5 yıl
Özel Maliyet	3 yıl

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

9. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

	Haklar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	549.650	549.650
30 Haziran 2025 kapanış bakiyesi	549.650	549.650
<u>Birikmiş amortismanlar</u>		
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	(548.206)	(548.206)
Dönem gideri	(1.444)	(1.444)
30 Haziran 2025 kapanış bakiyesi	(549.650)	(549.650)
30 Haziran 2025 itibarıyla net defter değeri	-	-

	Haklar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	549.650	549.650
30 Haziran 2024 kapanış bakiyesi	549.650	549.650
<u>Birikmiş amortismanlar</u>		
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(379.537)	(379.537)
Dönem gideri	(91.608)	(91.608)
30 Haziran 2024 kapanış bakiyesi	(471.145)	(471.145)
30 Haziran 2024 itibarıyla net defter değeri	78.505	78.505

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

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

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

10. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	1.646.888	2.086.115
İzin karşılığı	5.431.698	4.561.841
Toplam	7.078.586	6.647.956

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 Haziran 2025 itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık nominal 46.655,43 TL (31 Aralık 2024: nominal 41.828,42 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.

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 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

11. Diğer Borçlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Diğer Borçlar(*)	2.965.964	2.373.535
Toplam	2.965.964	2.373.535

(*) Diğer borçlar banka ve sigorta muameleleri vergisi, katma değer vergisi, stopaj ve fon işletim gideri gibi kalemlerden oluşmaktadır.

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

12. Özkaynaklar

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay oranı (%)	30 Haziran 2025	Pay oranı (%)	31 Aralık 2024
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100,00	50.000.000	100,00	50.000.000
	100,00	50.000.000	100,00	50.000.000
<i>Sermaye düzeltmesi farkları (*)</i>		<i>133.229.075</i>		<i>133.229.075</i>
Toplam	100,00	183.229.075	100,00	183.229.075

Şirket'in sermayesi 50.000.000 TL olup, 50.000.000 adet paya bölünmüştür (31 Aralık 2024 50.000.000 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 250.000.000 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 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.

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

Söz konusu yedek akçeler Şirket'in çıkarılmış sermayesinin yarısını aşmadığı sürece, sadece zararların kapatılmasında, 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 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 159.709.624 TL tutarında net dönem karı bulunmaktadır (31 Aralık 2024 : 257.100.383 TL).

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

13. Hasılat ve satışların maliyeti

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Hasılat	362.979.745	197.333.452	205.467.865	127.531.691
Portföy yönetim komisyonları	300.160.949	147.994.692	251.829.571	123.660.596
Satışların maliyeti	(202.066.694)	(108.834.057)	(93.765.299)	(66.777.905)
Toplam	461.074.000	236.494.087	363.532.137	184.414.382

14. Genel yönetim giderleri ve Pazarlama giderleri

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Personel ücret ve giderleri	(26.384.611)	(13.992.541)	(24.326.094)	(14.240.077)
Vergi, resim ve harç giderleri	(19.084.201)	(9.314.653)	(14.725.456)	(7.392.399)
Bilgi işlem giderleri	(1.105.219)	(695.674)	(1.012.714)	(464.783)
Danışmanlık giderleri	(3.346.982)	(1.264.068)	(4.674.212)	(3.413.294)
Haberleşme giderleri	(2.294.406)	(1.157.639)	(2.821.018)	(1.416.436)
Komisyon ve diğer hizmet giderleri	(6.194.847)	(2.961.567)	(3.546.117)	(1.656.823)
Kira giderleri	(634.499)	(409.251)	(553.818)	(350.304)
Üyelik aidat, gider ve katkı payları	(349.814)	(234.145)	(319.683)	(222.414)
Yurtiçi ve yurtdışı seyahat giderleri	(40.888)	(23.767)	(240.936)	(66.232)
Eğitim ve seminer giderleri	(210.737)	(163.974)	(48.885)	(46.227)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.297.986)	(509.856)	(3.070.800)	(613.464)
Diğer	(1.221.470)	(811.935)	(1.950.701)	(1.117.171)
Toplam	(62.165.660)	(31.539.070)	(57.290.434)	(30.999.624)

Pazarlama giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Aracılık saklama komisyon gideri	(1.175.641)	(347.674)	(1.881.474)	(856.450)
Diğer pazarlama giderleri	(1.723.490)	(1.425.132)	(2.017.784)	(1.517.593)
Toplam	(2.899.131)	(1.772.806)	(3.899.258)	(2.374.043)

15. Finansal gelirler

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Özel kesim tahvil senet ve bono faiz gelirleri	34.388	17.972	56.922	25.003
Toplam	34.388	17.972	56.922	25.003

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

16. Esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (*)	14.393.733	12.336.845	16.380.232	16.323.869
Toplam	14.393.733	12.336.845	16.380.232	16.323.869

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Esas faaliyetlerden diğer giderler (*)	(25.089)	(24.467)	(1.369)	-
Toplam	(25.089)	(24.467)	(1.369)	-

(*) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla diğer giderlerin 25.089 TL'lik kısmı bankaya ödenen komisyonlardan oluşmaktadır.

(**)30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla diğer gelir kaleminin 14.393.733 TL'lik kısmı konusu kalmayan karşılıklardan 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 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ticari Alacaklar		
OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	255.793.363	73.733.653
OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş.	193.964	209.419
Diğer	34.999	14.788
Toplam (Not 5)	256.022.326	73.957.860

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ticari Borçlar		
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Not 5)	106.564.945	16.756.647
OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. (Not 5)	1.241.532	-
Toplam(Not 5)	107.806.477	16.756.647

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Hasılat		
<i>Portföy yönetim ücreti</i>		
OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	295.782.236	246.219.117
OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.106.225	1.241.024
Toplam	296.888.461	247.460.141

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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 - 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	4.613.902	1.829.738	7.168.118	5.979.323
Toplam	4.613.902	1.829.738	7.168.118	5.979.323

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

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla peşin ödenen kurumlar vergisi tutarı kurumlar vergisi karşılığı tutarından mahsup edilerek aşağıda gösterilmiştir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kurumlar vergisi karşılığı	(108.673.636)	(167.299.678)
Peşin ödenen kurumlar vergisi	38.992.365	122.631.640
Parasal kayıp kazanç	2.157.955	3.471.913
Cari dönem vergisi ile ilgili yükümlülükler/varlıklar	(67.523.316)	(41.196.125)

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren yıllara ait vergi gelir / giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Kar veya zarar tablosunda raporlanan toplam vergi geliri		
- Ertelenmiş vergi geliri/gideri	(10.257.705)	(12.226.502)
- Cari dönem vergi gideri	(108.673.636)	(77.065.585)
Dönem vergi gideri	(118.931.341)	(89.292.087)

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.

2025 yılında Türkiye’de finans kurumlarında uygulanan kurumlar vergisi oranı %30’dur (2024: %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 Kararnamede 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.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

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 varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. 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 (2024: %30)

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(225.120)	(611.473)
Kıdem tazminatı karşılığı	494.066	625.833
Kullanılmamış izin karşılığı	1.629.509	1.368.553
Kısa vadeli borç karşılıkları	246.600	54.060
Diğer (*)	(23.418.815)	(12.453.028)
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri	(21.273.760)	(11.016.055)

(*) Tamamı girişim sermayesi yatırım fonu teşvikinden oluşmaktadır.

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla sona eren dönem içindeki ertelenmiş vergi varlıklarının/yükümlülüklerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(11.016.055)	(1.069.042)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	(10.257.705)	(12.226.502)
30 Haziran itibarıyla kapanış bakiyesi	(21.273.760)	(13.295.544)

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Vergi öncesi kar	278.640.965	194.498.638
Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi %30	(83.592.290)	(58.349.591)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(726.919)	(575.098)
İstisna ve indirimler	5.491.344	16.225.873
Vergiye tabii olmayan enflasyon düzeltmeleri ve diğer	(40.103.476)	(46.593.271)
Vergi gideri	(118.931.341)	(89.292.087)

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 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliklerini yerine getirmektedir. Şirket sadece portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunduğundan, toplam asgari öz sermaye tutarı 160.000.000 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 geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklardan oluşmaktadır. 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır.

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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
30 Haziran 2025					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	256.022.326	1.050.174	38.051	1.337.868	918.552.991
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	256.022.326	1.050.174	38.051	1.337.868	918.552.991
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.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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
31 Aralık 2024					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	73.957.860	1.777.807	318.860	266.387	819.651.845
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	73.957.860	1.777.807	318.860	266.387	819.651.845
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.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla TL faiz ve kar payı oranlarında %1 oranında artış / azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 918.552.991 TL (31 Aralık 2024: 819.651.845 TL) tutarındaki yatırım fonlarındaki payların gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Şirket'in net dönem karında 9.185.530 TL tutarında azalış veya 9.185.530 TL tutarında artış oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 8.196.518 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 Aralık 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	19.913.906	19.913.906	19.913.906			
Toplam	19.913.906	19.913.906	19.913.906	-	-	-

30 Haziran 2025

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	111.902.122	111.902.122	111.902.122			
Toplam	111.902.122	111.902.122	111.902.122	-	-	-

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal risk faktörleri (devamı)

Likidite riski (devamı)

31 Aralık 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	19.913.906	19.913.906	19.913.906			
Toplam	19.913.906	19.913.906	19.913.906	-	-	-

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 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla dövizle dayalı varlık ve yükümlülükleri bulunmadığından kur riskine maruz kalmamıştır.

20. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları)

Finansal araçlar kategorileri

30 Haziran 2025	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	1.375.919	-	-	1.375.919
Finansal yatırımlar	-	918.552.991	-	918.552.991
Ticari alacaklar	257.072.500	-	-	257.072.500
Ticari borçlar	-	-	111.092.122	111.092.122

31 Aralık 2024	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	585.247	-	-	585.247
Finansal yatırımlar	-	819.651.845	-	819.651.845
Ticari alacaklar	75.735.667	-	-	75.735.667
Ticari borçlar	-	-	19.913.906	19.913.906

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

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in gerçeğe uygun değer ile takip ettiği varlıkların listesi ve sıra düzeni aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Yatırım Fonları	918.552.991		
Toplam varlıklar	918.552.991	-	-

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Yatırım Fonları	819.651.845	-	-
Toplam varlıklar	819.651.845	-	-

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.

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

21. Parasal Kayıp Kazanç

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla parasal kayıp kazanç bilgileri aşağıdaki şekildedir;

Parasal Olmayan Kalemler 30 Haziran 2025	
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	
Peşin Ödenmiş Giderler	81.514
Maddi Duran Varlıklar	(589.470)
Ödenmiş Sermaye	(9.975.639)
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(105.425.339)
Ertelenmiş Vergi	(1.532.482)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	
Hasılat	(20.980.604)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	122.965
Genel Yönetim Giderleri (-)	2.797.995
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(283.771)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	49
Finansman Gelirleri	(1.266)
Vergi gelir/gideri	4.014.772
NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)	(131.771.276)

22. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Şirketimiz 18.07.2025 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanı Yardımcısı Sayın Sebahattin KARAKOÇ'un yerine Sayın Ahmet Çağrı ÖZER atanmıştır.

Şirketimiz 08.08.2025 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Mehmet ÇALIK yerine Sayın Bulut ÖZER atanmıştır.

Şirketimiz 19.06.2025 tarihinde 250.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 50.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı iç kaynaklardan (sermaye hesabı enflasyon düzeltme farkından) karşılanmak üzere 100.000.000 TL artırılarak 150.000.000 TL'ye çıkartılmasına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuş olup, Sermaye Piyasası Kurulu 28.07.2025 E-12233903-350.05.01-75767 nolu yazısı ile başvurumuz olumlu karşılanmıştır. İlgili sermaye artırım kayıtları yapılmış olup tescil süreci devam etmektedir.