

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2018 - 3. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Finansal Rapor (01.01.2018-30.09.2018)

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	PwC BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sınırlı
Denetim Sonucu	Olumlu

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Eylül 2018 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere 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 vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ilişkin nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve

Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Didem Demer Kaya, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 26 Ekim 2018

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.09.2018	Önceki Dönem 31.12.2017
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	9.388.860	8.005.954
Finansal Yatırımlar	6	8.269.972	9.094.529
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		8.269.972	9.094.529
Ticari Alacaklar	7	618.050	895.185
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	618.050	895.185
Diğer Alacaklar	8	1.134	845
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.134	845
Peşin Ödenmiş Giderler	13	14.100	1.333
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	4	7.580	217
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		6.520	1.116
ARA TOPLAM		18.292.116	17.997.846
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		18.292.116	17.997.846
DURAN VARLIKLAR			
Maddi Duran Varlıklar	9	4.778	7.182
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	8.426	16.346
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		13.204	23.528
TOPLAM VARLIKLAR		18.305.320	18.021.374
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Ticari Borçlar	7	847.867	409.540
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	845.333	409.217
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		2.534	323
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	0	35.669
Kısa Vadeli Karşılıklar	12	43.299	30.113
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		43.299	30.113
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	43.691	12.618
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		43.691	12.618
ARA TOPLAM		934.857	487.940
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		934.857	487.940
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar	12	134.117	83.714
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		134.117	83.714
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		134.117	83.714
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		1.068.974	571.654
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		17.236.346	17.449.720
Ödenmiş Sermaye	14	20.000.000	20.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	14	92.887	92.887
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-30.419	-30.419
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-30.419	-30.419
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	14	-30.419	-30.419
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14	394.768	394.768
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	14	-3.008.823	-3.008.528
Net Dönem Karı veya Zararı		-212.067	1.012
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		17.236.346	17.449.720
TOPLAM KAYNAKLAR		18.305.320	18.021.374

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 30.09.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 30.09.2017	Cari Dönem 3 Aylık 01.07.2018 - 30.09.2018	Önceki Dönem 3 Aylık 01.07.2017 - 30.09.2017
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		0	0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	15	59.896.523	162.547.166	11.667.179	55.751.071
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti	15	-58.664.300	-161.290.830	-10.991.056	-55.824.613
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		1.232.223	1.256.336	676.123	-73.542
BRÜT KAR (ZARAR)		1.232.223	1.256.336	676.123	-73.542
Genel Yönetim Giderleri	16	-1.433.149	-1.426.763	-498.376	-455.573
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	1.531	0	0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	17	-12.391	-306	0	0
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-211.786	-170.733	177.747	-529.115
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		-211.786	-170.733	177.747	-529.115
Finansman Giderleri	18	-281	0	23	0
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-212.067	-170.733	177.770	-529.115
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		0	0	0	0
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	19	0	0	0	0
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	19	0	0	0	0
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-212.067	-170.733	177.770	-529.115
DÖNEM KARI (ZARARI)		-212.067	-170.733	177.770	-529.115
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		-212.067	-170.733	177.770	-529.115
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	20	-0,01060000	-0,00850000	0,00890000	-0,02650000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		0	0	0	0
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		0	0	0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-212.067	-170.733	177.770	-529.115
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		-212.067	-170.733	177.770	-529.115

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

		Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 30.09.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 30.09.2017
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)				
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			1.227.094	-3.676.896
Dönem Karı (Zararı)			-212.067	-170.733
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			-906.169	-50.144
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9, 10		10.324	15.299
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			155.688	103.704
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler			155.688	103.704
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			-1.044.335	-537.590
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler			-1.044.335	-537.590
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler			-27.846	368.443
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler			-27.846	368.443
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			1.548.906	-3.917.724
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)			851.096	-5.111.844
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler			277.135	433.124
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)			277.135	433.659
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)			0	-535
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler			-289	147
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)			-289	147
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)			-12.767	0
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler			438.327	782.901
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)			436.127	778.246
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)			2.200	4.655
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)			-35.669	0
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler			31.073	-22.052
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)			0	-8.829
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)			31.073	-13.223
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			430.670	-4.138.601
Alınan Faiz			888.523	536.913
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	12		-92.099	-86.846
Vergi İadeleri (Ödemeleri)			0	-12
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)			0	11.650
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			0	-8.907
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			0	-8.907
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9		0	-4.577
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10		0	-4.330
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			0	0
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			1.227.094	-3.685.803
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			1.227.094	-3.685.803
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5		7.958.819	6.199.268
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5		9.185.913	2.513.465

Önceki Dönem
01.01.2017 - 30.09.2017

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Dönem Bağı Bakıyeler	20.000.000	92.887	-31.148			394.768	-2.771.495	-237.033	17.447.979		17.447.979
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler											
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler											
Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler											
Hatalara İlişkin Düzeltmeler											
Diğer Düzeltmeler											
Düzeltmelerden Sonraki Tutar											
Transferler							-237.033	237.033	0		0
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)								-170.733	-170.733		-170.733
Dönem Karı (Zararı)											
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)											
Sermaye Artırımı											
Sermaye Azaltımı											
Sermaye Avansı											
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi											
Ortak Kontrolde Tabii Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi											
Dönemde Ödenen Kar Payı Avansları											
Kar Payları											
Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler											
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)											
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)											
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması											
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış(Azalış)											
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler											
Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları											
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar											
Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar											
Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar											
Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar											
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)											
Dönem Sonu Bakıyeler	20.000.000	92.887	-31.148			394.768	-3.008.528	-170.733	17.277.246		17.277.246

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Dönem Bağı Bakıyeler	14	20.000.000	92.887	-30.419			394.768	-3.008.528	1.012	17.449.720		17.449.720
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler								-1.307		-1.307		-1.307
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler												
Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler												
Hatalara İlişkin Düzeltmeler												
Diğer Düzeltmeler												
Düzeltmelerden Sonraki Tutar		20.000.000	92.887	-30.419			394.768	-3.009.835	1.012	17.448.413		17.448.413
Transferler								1.012	-1.012	0		0
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)									-212.067	-212.067		-212.

Carı Dönem 01.01.2018 - 30.09.2018	Dönemde �dlenen Kar Payı Avantıan												
	Kar Payıan												
	Kar Payı Harış Pay Sahiplerine Yapılan Diğer �demeler												
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)												
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)												
	Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden �kanılması												
	Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış												
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler												
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıan												
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazan�an (Kayıplan) Kaleminden �kanılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değer Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden �kanılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değer Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden �kanılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değer Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden �kanılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değer Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)												
	Dönem Sonu Bakıyeler	14	20.000.000	92.887	-30.419		394.768	-3.008.823	-212.067	17.236.346		17.236.346	