

VAKIF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. Finansal Rapor Konsolide Olmayan 2018 - 3. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Finansal Tablolar / 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 Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

Vakıf Portföy Yönetimi 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 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 Portföy Yönetimi A.Ş. 'nin 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ilişkin finansal performansının ve 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.

Zeynep Uras, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 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	4	32.348.509	27.519.471
Ticari Alacaklar	5	1.136.771	1.459.205
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	18	1.021.870	1.459.205
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	114.901	0
Peşin Ödenmiş Giderler	10	67.916	63.719
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	18	5.571	54.601
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	62.345	9.118
ARA TOPLAM		33.553.196	29.042.395
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		33.553.196	29.042.395
DURAN VARLIKLAR			
Diğer Alacaklar	6	2.013	2.013
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	18	275	275
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	1.738	1.738
Maddi Duran Varlıklar	7	336.115	412.197
Mobilya ve Demirbaşlar	7	200.577	247.307
Özel Maliyetler	7	135.538	164.890
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	24.514	33.962
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	24.514	33.962
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	78.699	63.939
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		441.341	512.111
TOPLAM VARLIKLAR		33.994.537	29.554.506
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Ticari Borçlar	5	55.819	249.981
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	18	31.948	31.948
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	23.871	218.033
Diğer Borçlar	6	205.171	229.504
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	205.171	229.504
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	16	414.558	335.233
Kısa Vadeli Karşılıklar	9	248.617	235.363
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	9	248.617	235.363
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	10	10.469	7.139
İlişkili Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	4.585	1.775
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	10	5.884	5.364
ARA TOPLAM		934.634	1.057.220
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		934.634	1.057.220
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar		269.573	216.820
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	9	269.573	216.820
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		269.573	216.820
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		1.204.207	1.274.040
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		32.790.330	28.280.466
Ödenmiş Sermaye	11	24.000.000	12.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	11	15.507	15.507
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	11	58.845	58.845
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		58.845	58.845
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		58.845	58.845
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11	1.876.204	1.346.985
Yasal Yedekler		1.876.204	1.346.985
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	11	322.237	7.049.869
Net Dönem Karı veya Zararı		6.517.537	7.809.260
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		32.790.330	28.280.466

TOPLAM KAYNAKLAR		33.994.537	29.554.506
------------------	--	------------	------------

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					
Hasılat	12	8.914.393	8.977.428	2.685.361	3.070.769
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		8.914.393	8.977.428	2.685.361	3.070.769
BRÜT KAR (ZARAR)		8.914.393	8.977.428	2.685.361	3.070.769
Genel Yönetim Giderleri	13	-4.414.250	-3.963.311	-1.502.270	-1.369.424
Pazarlama Giderleri	13	-140.062	-116.920	-50.615	-32.989
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	14	120.259	117.203	35.521	30.225
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	14	0	-53.243	0	0
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		4.480.340	4.961.157	1.167.997	1.698.581
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		4.480.340	4.961.157	1.167.997	1.698.581
Finansman Gelirleri	15	3.877.632	2.359.956	1.627.791	904.437
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		8.357.972	7.321.113	2.795.788	2.603.018
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-1.840.435	-1.464.867	-615.532	-520.693
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	16	-1.852.653	-1.477.626	-618.442	-522.867
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	16	12.218	12.759	2.910	2.174
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		6.517.537	5.856.246	2.180.256	2.082.325
DÖNEM KARI (ZARARI)		6.517.537	5.856.246	2.180.256	2.082.325
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		6.517.537	5.856.246	2.180.256	2.082.325
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
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)		6.517.537	5.856.246	2.180.256	2.082.325
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		6.517.537	5.856.246	2.180.256	2.082.325

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		2.572.306	3.918.103
Dönem Karı (Zararı)		6.517.537	5.856.246
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		-1.953.235	-287.619
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	7,8	85.530	129.311
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		387.747	446.552
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		387.747	446.552
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		-4.256.732	-2.328.349
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		-4.256.732	-2.328.349
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		-10.215	0
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	16	1.840.435	1.464.867
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		103.072	214.678
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		322.434	142.354
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		437.335	142.354
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-114.901	0
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-4.197	11.055
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		49.030	35.095
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-53.227	-24.040
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-194.162	15.219
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		0	476
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-194.162	14.743
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-21.003	46.050
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		2.810	-1.691
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-23.813	47.741
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		4.667.374	5.783.305
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	9	-321.740	-367.543
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-1.773.328	-1.497.659
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		0	-463.644
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		0	-463.644
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	7,8	0	-463.644
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.830.277	1.267.659
Ödenen Temettüler		-2.000.000	-1.000.000
Alınan Faiz		3.830.277	2.267.659
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		4.402.583	4.722.118
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		4.402.583	4.722.118
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	27.393.352	20.801.381
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	31.795.935	25.523.499

Önceki Dönem
01.01.2017 - 30.09.2017

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Dönem Bağı Bakıyeler	11	12.000.000	15.507	41.124			964.852	1.576.763	6.855.239	21.453.485		21.453.485
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							382.133	6.473.106	-6.855.239	0		0
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)									5.856.246	5.856.246		5.856.246
Dönem Karı (Zararı)									5.856.246	5.856.246		5.856.246
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)												
Sermaye Artırımı												
Sermaye Azaltımı												
Sermaye Avansı												
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi												
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi												
Dönemde Ödenen Kar Payı Avansları												
Kar Payları								-1.000.000		-1.000.000		-1.000.000
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 Çıkarılması												
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	11	12.000.000	15.507	41.124			1.346.985	7.049.869	5.856.246	26.309.731		26.309.731

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Dönem Bağı Bakıyeler	11	12.000.000	15.507	58.845			1.346.985	7.049.869	7.809.260	28.280.466		28.280.466
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler								-7.673		-7.673		-7.673
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler								-7.673		-7.673		-7.673
Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler												
Hatalara İlişkin Düzeltmeler												
Diğer Düzeltmeler												
Düzeltmelerden Sonraki Tutar		12.000.000	15.507	58.845			1.346.985	7.042.196	7.809.260	28.272.793		28.272.793
Transferler		12.000.000					529.219	-4.719.959	-7.809.260	0		0
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)									6.517.537	6.517.537		6.517.537
Dönem Karı (Zararı)									6.517.537	6.517.537		6.517.537
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)												
Sermaye Artırımı												
Sermaye Azaltımı												
Sermaye Avansı												
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi												
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi												

Carı Dönem 01.01.2018 – 30.09.2018	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantıları													
	Kar Payları								-2.000.000		-2.000.000			-2.000.000
	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)													
	Bağı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması													
	Bağı 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 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 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 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 Değerine Dahil Edilen Tutar													
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)													
	Dönem Sonu Bakiyeler	11	24.000.000	15.507	58.845			1.876.204	322.237	6.517.537	32.790.330		32.790.330	