

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2019 - 3. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Finansal Rapor 01.01.2019-30.09.2019

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 2019 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık 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 bildirmekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme 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.

Zeynep Uras, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Ekim 2019

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.09.2019	Önceki Dönem 31.12.2018
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	16.033.592	8.350.712
Finansal Yatırımlar	6	2.280.561	9.098.994
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		2.280.561	9.098.994
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklar		2.280.561	9.098.994
Ticari Alacaklar	7	518.285	162.910
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	518.285	162.910
Diğer Alacaklar	8	2.044	2.117
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		2.044	2.117
Peşin Ödenmiş Giderler	13	18.358	4.724
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	4	8.015	2.857
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		10.343	1.867
ARA TOPLAM		18.852.840	17.619.457
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		18.852.840	17.619.457
DURAN VARLIKLAR			
Maddi Duran Varlıklar	9	274.731	298.755
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	20.581	0
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	2.314	6.037
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		297.626	304.792
TOPLAM VARLIKLAR		19.150.466	17.924.249
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	15	21.735	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		21.735	0
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		21.735	0
Ticari Borçlar	7	374.438	148.243
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	348.342	145.582
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		26.096	2.661
Kısa Vadeli Karşılıklar	12	56.194	42.247
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		56.194	42.247
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	55.130	51.408
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		55.130	51.408
ARA TOPLAM		507.497	241.898
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		507.497	241.898
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar	12	177.823	153.390
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		177.823	153.390
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		177.823	153.390
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		685.320	395.288
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		18.465.146	17.528.961
Ödenmiş Sermaye	16	20.000.000	20.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	16	92.887	92.887
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	16	-53.474	-53.474
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-53.474	-53.474
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-53.474	-53.474
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	394.768	394.768
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	16	-2.905.220	-3.007.516
Net Dönem Karı veya Zararı		936.185	102.296
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		18.465.146	17.528.961
TOPLAM KAYNAKLAR		19.150.466	17.924.249

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

		Cari Dönem 01.01.2019 - 30.09.2019	Önceki Dönem 01.01.2018 - 30.09.2018	Cari Dönem 3 Aylık 01.07.2019 - 30.09.2019	Önceki Dönem 3 Aylık 01.07.2018 - 30.09.2018
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	17	21.897.959	59.896.523	7.652.576	11.667.179
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti	17	-19.449.842	-58.664.300	-6.813.717	-10.991.056
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		2.448.117	1.232.223	838.859	676.123
BRÜT KAR (ZARAR)		2.448.117	1.232.223	838.859	676.123
Genel Yönetim Giderleri	18	-1.503.528	-1.433.149	-508.415	-498.376
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	0	1.531	0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	19	-3.411	-12.391	0	0
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		941.178	-211.786	330.444	177.747
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		941.178	-211.786	330.444	177.747
Finansman Giderleri	20	-4.993	-281	-1.349	23
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		936.185	-212.067	329.095	177.770
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	21	0	0	0	0
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	21	0	0	0	0
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	21	0	0	0	0
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		936.185	-212.067	329.095	177.770
DÖNEM KARI (ZARARI)		936.185	-212.067	329.095	177.770
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		936.185	-212.067	329.095	177.770
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	22	0,04680000	-0,01060000	0,01650000	0,00890000
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)		936.185	-212.067	329.095	177.770
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		936.185	-212.067	329.095	177.770

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

		Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2019 - 30.09.2019	Önceki Dönem 01.01.2018 - 30.09.2018
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)				
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			7.743.409	1.227.094
Dönem Karı (Zararı)			936.185	-212.067
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			-1.951.967	-906.169
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	18		91.348	10.324
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			167.208	155.688
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			167.208	155.688
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			-2.543.465	-1.044.335
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler			-2.548.458	-1.044.335
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			4.993	0
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler			332.942	-27.846
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler			332.942	-27.846
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			6.346.472	1.548.906
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)			6.485.491	851.096
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			-355.375	277.135
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)			-355.375	277.135
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			73	-289
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)			73	-289
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)			-13.634	-12.767
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			226.195	438.327
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)			202.760	436.127
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)			23.435	2.200
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)				-35.669
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			3.722	31.073
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)			3.722	31.073
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			5.330.690	430.670
Alınan Faiz			2.541.547	888.523
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	12		-128.828	-92.099
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			-22.440	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			-22.440	0
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9		-22.440	0
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			-45.000	0
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	15		-45.000	0
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			7.675.969	1.227.094
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			7.675.969	1.227.094
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5		8.340.873	7.958.819
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5		16.016.842	9.185.913

[illegible]

Carı Dönem 01.01.2019 - 30.09.2019	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantları												
	Kar Payları												
	Kar Payı Harıç 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	16	20.000.000	92.887	-53.474		394.768	-2.905.220	936.185	18.465.146		18.465.146	