

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2020 - 1. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Finansal Rapor 01.01.2020 - 31.03.2020

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") 31 Mart 2020 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren üç 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 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren üç 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, 15 Mayıs 2020

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.03.2020	Önceki Dönem 31.12.2019
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	16.176.516	16.160.176
Finansal Yatırımlar	6	1.776.961	2.867.225
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		1.776.961	2.867.225
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklar		1.776.961	2.867.225
Ticari Alacaklar	7	150.421	160.655
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	150.421	160.655
Diğer Alacaklar	8	1.945	1.903
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.945	1.903
Peşin Ödenmiş Giderler	13	56.288	5.773
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	4	28.497	4.357
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		27.791	1.416
ARA TOPLAM		18.162.131	19.195.732
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		18.162.131	19.195.732
DURAN VARLIKLAR			
Maddi Duran Varlıklar	9	246.131	258.870
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	58.562	5.145
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	1.729	1.917
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		306.422	265.932
TOPLAM VARLIKLAR		18.468.553	19.461.664
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	15	59.146	5.548
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		59.146	5.548
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		59.146	5.548
Ticari Borçlar	7	116.153	391.143
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	100.399	376.731
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		15.754	14.412
Kısa Vadeli Karşılıklar	12	48.673	108.940
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		48.673	108.940
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	60.884	53.354
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		60.884	53.354
ARA TOPLAM		284.856	558.985
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		284.856	558.985
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar	12	179.854	193.136
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		179.854	193.136
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		179.854	193.136
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		464.710	752.121
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		18.003.843	18.709.543
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	-19.591	-45.543
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-19.591	-45.543
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-19.591	-45.543
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	394.768	394.768
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	16	-1.732.569	-2.905.220
Net Dönem Karı veya Zararı		-731.652	1.172.651
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		18.003.843	18.709.543
TOPLAM KAYNAKLAR		18.468.553	19.461.664

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 31.03.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 31.03.2019
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		0	0
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	17	17.959.381	11.246.481
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti	17	-18.176.393	-10.587.910
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		-217.012	658.571
BRÜT KAR (ZARAR)		-217.012	658.571
Genel Yönetim Giderleri	18	-512.655	-459.430
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	19	-738	-3.411
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-730.405	195.730
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		-730.405	195.730
Finansman Giderleri	20	-1.247	-1.439
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-731.652	194.291
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	21	0	0
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	21	0	0
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	21	0	0
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-731.652	194.291
DÖNEM KARI (ZARARI)		-731.652	194.291
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		-731.652	194.291
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)			
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)</i>	22	-0,03660000	0,00970000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		25.952	0
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	12	25.952	0
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		25.952	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-705.700	194.291
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		-705.700	194.291

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

		Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 31.03.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 31.03.2019
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)				
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			26.350	7.043.076
Dönem Karı (Zararı)			-731.652	194.291
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			474.348	-462.291
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	18		33.212	33.182
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			53.370	46.986
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			53.370	46.986
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			-454.091	-832.313
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler			-455.338	-833.752
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20		1.247	1.439
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler			841.857	289.854
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler			841.857	289.854
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			-59.779	6.594.737
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)			248.407	6.558.081
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			10.234	109.967
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)			10.234	109.967
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			-42	-376
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)			-42	-376
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)			-50.515	-42.698
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			-274.990	-26.675
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)			-276.332	-33.666
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)			1.342	6.991
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			7.127	-3.562
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)			7.127	-3.562
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			-317.083	6.326.737
Alınan Faiz			444.400	756.820
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler			-100.967	-40.481
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			-2.948	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9		-2.948	0
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			-2.948	0
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			-18.000	-16.875
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	15		-18.000	-16.875
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			5.402	7.026.201
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			5.402	7.026.201
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5		16.150.815	8.340.873
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5		16.156.217	15.367.074

Dipnot Referansı	Özkaynaklar										Kontrol Gücü Olmayan Paylar
	Ana Ortaklığa Alt Özkaynaklar										
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Vedeğerler	Birlikmiş Karlar				
			Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıplar	Risiken Korunma Kazanç / Kayıplar	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıplar		Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı			
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları								

Önceki Dönem
01.01.2019 - 31.03.2019

Carı Dönem 01.01.2020 - 31.03.2020	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 Çıkılması												
	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 Kazancı (Kayıpları) 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	-19.991		394.768	-1.732.569	-731.652	16.003.843		18.003.843	