

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2020 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Finansal Rapor 01.01.2020 - 30.06.2020

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") 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı 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 Haziran 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı 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, 5 Ağustos 2020

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2020	Önceki Dönem 31.12.2019
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	13.977.224	16.160.176
Finansal Yatırımlar	6	4.624.248	2.867.225
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		4.624.248	2.867.225
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklar		4.624.248	2.867.225
Ticari Alacaklar	7	0	160.655
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	0	160.655
Diğer Alacaklar	8	3.170	1.903
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		3.170	1.903
Peşin Ödenmiş Giderler	13	30.052	5.773
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	4	11.996	4.357
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		18.056	1.416
ARA TOPLAM		18.634.694	19.195.732
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		18.634.694	19.195.732
DURAN VARLIKLAR			
Maddi Duran Varlıklar	9	230.443	258.870
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	40.993	5.145
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	1.696	1.917
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		273.132	265.932
TOPLAM VARLIKLAR		18.907.826	19.461.664
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	15	42.026	5.548
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		42.026	5.548
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		42.026	5.548
Ticari Borçlar	7	221.283	391.143
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	207.573	376.731
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		13.710	14.412
Kısa Vadeli Karşılıklar	12	30.770	108.940
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		30.770	108.940
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	68.841	53.354
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		68.841	53.354
ARA TOPLAM		362.920	558.985
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		362.920	558.985
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar	12	177.781	193.136
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		177.781	193.136
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		177.781	193.136
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		540.701	752.121
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		18.367.125	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	-19.519	-45.543
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-19.519	-45.543
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-19.519	-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		-368.442	1.172.651
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		18.367.125	18.709.543
TOPLAM KAYNAKLAR		18.907.826	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 - 30.06.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 30.06.2019	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2020 - 30.06.2020	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2019 - 30.06.2019
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	27.278.647	14.245.383	9.319.266	2.998.902
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti	17	-26.568.313	-12.636.125	-8.391.920	-2.048.215
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		710.334	1.609.258	927.346	950.687
BRÜT KAR (ZARAR)		710.334	1.609.258	927.346	950.687
Genel Yönetim Giderleri	18	-1.080.063	-995.113	-567.408	-535.683
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	4.715	0	4.715	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	19	-738	-3.411	0	0
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-365.752	610.734	364.653	415.004
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		-365.752	610.734	364.653	415.004
Finansman Giderleri	20	-2.690	-3.644	-1.443	-2.205
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-368.442	607.090	363.210	412.799
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)		-368.442	607.090	363.210	412.799
DÖNEM KARI (ZARARI)		-368.442	607.090	363.210	412.799
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		-368.442	607.090	363.210	412.799
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	22	-0,01840000	0,03040000	0,01820000	0,02060000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		26.024	0	72	0
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	12	26.024	0	72	0
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		26.024	0	72	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-342.418	607.090	363.282	412.799
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		-342.418	607.090	363.282	412.799

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

		Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 30.06.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 30.06.2019
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)				
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			-2.162.005	7.939.723
Dönem Karı (Zararı)			-368.442	607.090
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			-330.599	-1.229.019
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	18		66.502	59.778
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			102.544	112.118
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			102.544	112.118
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			-788.955	-1.758.823
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler			-791.645	-1.762.467
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20		2.690	3.644
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler			289.310	357.908
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler			289.310	357.908
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			-2.066.000	6.905.906
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)			-2.046.333	6.878.083
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			160.655	134.360
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)			160.655	134.360
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			-1.267	-245
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)			-1.267	-245
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)			-24.279	-26.909
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			-169.860	-98.681
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)			-702	-115.036
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)			-169.158	16.355
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			15.084	19.298
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)			15.084	19.298
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			-2.765.041	6.283.977
Alınan Faiz			773.081	1.740.265
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler			-170.045	-84.519
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			-2.948	-850
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9		-2.948	-850
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			-2.948	-850
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			-36.563	-28.125
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	15		-36.563	-28.125
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			-2.201.516	7.910.748
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			-2.201.516	7.910.748
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5		16.150.815	8.340.873
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5		13.949.299	16.251.621

[illegible]

Carı Dönem 01.01.2020 - 30.06.2020	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 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	-19.519			394.768	-1.732.569	-368.442	16.367.125		18.367.125