

**VAKIF MENKUL KIYMET
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

| | |
|--|-------------|
| ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU | 2 |
| ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 3 |
| ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU..... | 4 |
| ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU..... | 5 |
| ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..... | 6-47 |
| DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU | 6-7 |
| DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR | 8-22 |
| DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA | 24 |
| DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 25 |
| DİPNOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ..... | 26-27 |
| DİPNOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR | 27-28 |
| DİPNOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR | 28 |
| DİPNOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR | 29 |
| DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR | 29-30 |
| DİPNOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR | 30-31 |
| DİPNOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER | 31 |
| DİPNOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR | 31-33 |
| DİPNOT 13 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER..... | 33 |
| DİPNOT 14 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI..... | 33-34 |
| DİPNOT 15 KISA VADELİ BORÇLANMALAR..... | 34 |
| DİPNOT 16 ÖZKAYNAKLAR | 35-36 |
| DİPNOT 17 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER..... | 37 |
| DİPNOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER..... | 38 |
| DİPNOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER | 39 |
| DİPNOT 20 FİNANSMAN GİDERLERİ | 39 |
| DİPNOT 21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ | 39 |
| DİPNOT 22 PAY BAŞINA KAZANÇ..... | 40 |
| DİPNOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ | 40-45 |
| DİPNOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR | 45-47 |
| DİPNOT 25 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR | 47 |
| DİPNOT 26 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR | 47 |



**Building a better
working world**

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi' nin (Şirket) 30 Eylül 2021 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara 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 vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi 18 Şubat 2021 tarihli tam kapsamlı denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir. Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının sınırlı kapsamlı denetimi yine aynı bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, ilgili döneme ait finansal tablolar üzerinde, söz konusu bağımsız denetim şirketi 30 Ekim 2020 tarihli raporunda olumlu sonuç bildirmiştir.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Emre Çelik, SMMM
Sorumlu Denetçi

1 Kasım 2021
İstanbul, Türkiye

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

| | Dipnot referansları | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|---------------------|-------------------|-------------------|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen varlıklar | | 32.187.913 | 29.205.646 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 5 | 8.132.438 | 21.773.161 |
| Finansal yatırımlar | 6 | 24.034.389 | 7.427.115 |
| - Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar | | 24.034.389 | 7.427.115 |
| Ticari alacaklar | 7 | - | - |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 4 | - | - |
| Diğer alacaklar | 8 | 1.892 | 1.571 |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | | 1.892 | 1.571 |
| Peşin ödenmiş giderler | 13 | 19.194 | 3.799 |
| - İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler | 4 | 6.051 | 3.799 |
| - İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler | 13 | 13.143 | - |
| Duran varlıklar | | 205.337 | 205.321 |
| Maddi duran varlıklar | 9 | 169.448 | 198.151 |
| Kullanım hakkı varlıkları | 14 | 24.200 | 5.541 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 10 | 11.689 | 1.629 |
| Toplam varlıklar | | 32.393.250 | 29.410.967 |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa vadeli yükümlülükler | | 746.884 | 91.583 |
| Kısa vadeli borçlanmalar | 15 | 21.640 | 5.500 |
| - İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar | 15 | 21.640 | 5.500 |
| - Kiralama işlemlerinden borçlar | 15 | 21.640 | 5.500 |
| Ticari borçlar | 7 | 659.566 | 8.124 |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar | 4 | 650.635 | 3.816 |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 7 | 8.931 | 4.308 |
| Kısa vadeli karşılıklar | 12 | 18.733 | 14.355 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | 12 | 18.733 | 14.355 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 13 | 46.945 | 63.604 |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler | 13 | 46.945 | 63.604 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | | 262.387 | 226.031 |
| Uzun vadeli karşılıklar | 12 | 262.387 | 226.031 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | 12 | 262.387 | 226.031 |
| Özkaynaklar | | 31.383.979 | 29.093.353 |
| Ödenmiş sermaye | 16 | 30.000.000 | 30.000.000 |
| Sermaye düzeltme farkları | 16 | 92.887 | 92.887 |
| Paylara ilişkin primler | | 27.990 | 27.990 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler | 16 | (26.597) | (40.065) |
| - Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları | 16 | (26.597) | (40.065) |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 16 | 394.768 | 394.768 |
| Geçmiş yıllar zararları | 16 | (1.382.227) | (1.732.569) |
| Net dönem karı | | 2.277.158 | 350.342 |
| Toplam kaynaklar | | 32.393.250 | 29.410.967 |

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

| | Dipnot referansları | Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | Sınırlı denetimden geçmiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2021 | Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | Sınırlı denetimden geçmiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 |
|--|------------------------|--|--|--|--|
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | | | | |
| Finans sektörü faaliyetleri hasılatı | 17 | 119.579.251 | 32.178.400 | 38.944.633 | 11.665.986 |
| Finans sektörü faaliyetleri maliyeti | 17 | (115.707.947) | (30.700.015) | (37.980.964) | (11.412.651) |
| Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar | | 3.871.304 | 1.478.385 | 963.669 | 253.335 |
| Genel yönetim giderleri | 18 | (1.633.062) | (558.904) | (1.617.566) | (537.503) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 19 | 44.998 | - | 4.718 | 3 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler | 19 | (3.523) | (510) | (738) | - |
| Esas faaliyet (zararı) / karı | | 2.279.717 | 918.971 | (649.917) | (284.165) |
| Finansman giderleri (-) | 20 | (2.559) | 1.238 | (3.306) | (616) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zararı) / karı | | 2.277.158 | 920.209 | (653.223) | (284.781) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gideri | 21 | - | - | - | - |
| - Dönem vergi gideri | 21 | - | - | - | - |
| - Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | 21 | - | - | - | - |
| Sürdürülen faaliyetler dönem (zararı) / karı | | 2.277.158 | 920.209 | (653.223) | (284.781) |
| Pay başına (kayıp) / kazanç | 22 | 0,0759 | 0,0307 | (0,0218) | (0,0095) |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI | | | | | |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar | | | | | |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları | 12 | 13.468 | (8.070) | 26.448 | 424 |
| Diğer kapsamlı gelir | | 13.468 | (8.070) | 26.448 | 424 |
| Toplam kapsamlı (gider)/gelir | | 2.290.626 | 912.139 | (626.775) | (284.357) |

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

| | Dipnot referansları | Ödenmiş sermaye | Sermaye düzeltme farkları | Pay ihraç primleri | Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Geçmiş yıllar zararları | Net dönem karı | Özkaynaklar |
|--|---------------------|-------------------|---------------------------|--------------------|--|-------------------------------------|-------------------------|------------------|-------------------|
| 1 Ocak 2020 | 16 | 20.000.000 | 92.887 | - | (45.543) | 394.768 | (2.905.220) | 1.172.651 | 18.709.543 |
| Transferler | | - | - | - | - | - | 1.172.651 | (1.172.651) | - |
| Sermaye artırımını | | 10.000.000 | - | - | - | - | - | - | 10.000.000 |
| Pay bazlı işlemler nedeniyle meydana gelen artış | | - | - | 27.990 | - | - | - | - | 27.990 |
| Toplam kapsamlı gider | | - | - | - | 26.448 | - | - | (653.223) | (626.775) |
| 30 Eylül 2020 | 16 | 30.000.000 | 92.887 | 27.990 | (19.095) | 394.768 | (1.732.569) | (653.223) | 28.110.758 |
| 1 Ocak 2021 | 16 | 30.000.000 | 92.887 | 27.990 | (40.065) | 394.768 | (1.732.569) | 350.342 | 29.093.353 |
| Transferler | | - | - | - | - | - | 350.342 | (350.342) | - |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | - | - | 13.468 | - | - | 2.277.158 | 2.290.626 |
| - Dönem karı | | - | - | - | - | - | - | 2.277.158 | 2.277.158 |
| - Diğer kapsamlı gelir | | - | - | - | 13.468 | - | - | - | 13.468 |
| 30 Eylül 2021 | 16 | 30.000.000 | 92.887 | 27.990 | (26.597) | 394.768 | (1.382.227) | 2.277.158 | 31.383.979 |

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

| | Dipnot referansları | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 |
|---|---------------------|------------------------|------------------------|
| A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları | | (13.539.163) | (6.847.044) |
| Net dönem (zararı) / karı | | 2.277.158 | (653.223) |
| Dönem net zararı / karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler | | (2.456.157) | (470.334) |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler | 18 | 106.219 | 97.441 |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | | 84.835 | 144.112 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | | 82.954 | 144.112 |
| -Beklenen zarar karşılıklarına ilişkin düzeltmeler | | 1.881 | - |
| Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler | | (2.137.159) | (1.295.161) |
| - Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler | | (2.139.718) | (1.298.468) |
| - Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler | 20 | 2.559 | 3.307 |
| Gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler | | (510.052) | 583.274 |
| - Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazanç/kayıpları ile ilgili düzeltmeler | | (510.052) | 583.274 |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | | (15.449.802) | (6.763.731) |
| Finansal yatırımlardaki (artış) / azalış | | (16.097.224) | (6.106.876) |
| Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler | | - | (311.345) |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış | | - | (311.345) |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler | | 18.340 | (1.878) |
| - İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış | | 18.340 | (1.878) |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış) | | (15.395) | (9.729) |
| Ticari borçlardaki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler | | 651.442 | (329.132) |
| - İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış | | 646.819 | (319.284) |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış | | 4.623 | (9.848) |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış ve artış ile ilgili düzeltmeler | | (6.965) | (4.771) |
| - Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış | | (6.965) | (4.771) |
| Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları | | (15.628.801) | (7.887.288) |
| Alınan faiz | | 2.098.417 | 1.243.286 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler | | (8.779) | (203.042) |
| B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları | | (33.125) | (2.948) |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları | 9 | (33.125) | (2.948) |
| - Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları | | (33.125) | (2.948) |
| C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları | | (53.900) | 9.974.240 |
| Pay ihracından kaynaklanan nakit girişleri | 16 | - | 10.000.000 |
| İşletmenin kendi paylarını ve diğer özkaynağa dayalı araçlarını satmasından kaynaklanan nakit girişleri | | - | 27.990 |
| Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları | | (53.900) | (53.750) |
| D. Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki artış (A+B+C) | | (13.626.188) | 3.124.248 |
| E. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri | 5 | 21.698.907 | 16.150.815 |
| Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri (D+E) | 5 | 8.072.719 | 19.275.063 |

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş. (“Şirket”), 13 Haziran 1991 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur. Şirket’in amacı, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermaye ve yönetimlerinde kontrol ve etkinlik gücüne sahip olmamak kaydıyla sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmektir. Şirket bu amaç dahilinde;

- Ortaklık portföyünü oluşturur, yönetir ve gereğinde portföyde değişiklikler yapar,
- Portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklık durumlarına göre en aza indirecek bir biçimde dağıtır,
- Menkul kıymetlere, mali piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır,
- Portföyün değerini korumaya ve artırmaya yönelik araştırmalar yapar.

Şirket’in payları 20 Haziran 1991 tarihinde halka arz edilmiş olup, 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla %49’u Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİST”) işlem görmektedir.

Şirket, ana sözleşmesiyle ilgili olarak Şirket’in “Vakıf B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi” olan ticaret ünvanı Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 11 Mart 2014 tarih ve 12233903-320.99-199 sayılı izni ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü’nün 25 Mart 2014 tarih ve 67300147/431.02-48424-396878-2630-1742 sayılı iznine istinaden tadil tasarısı metni 1 Nisan 2014 tarihinde Olağan Genel kurulun onayına sunulmuş; 9 Nisan 2014 tarihinde Ticaret Sicili’nde tescil edilmiş, 15 Nisan 2014 tarih ve 8550 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilerek “Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.” olarak değiştirilmiştir.

Şirket’in, 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 20.000.000 TL çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak üzere 30.000.000 TL’ye artırılması işlemi T.C.Sermaye Piyasası Kurulu’nun 08 Haziran.2020 tarih 12233903-335.04.04.E5715 sayılı yazısı ile onaylanmıştır. Şirket esas sözleşmesinin “Sermaye ve Paylar”a ilişkin 11. Maddesi’ne ilişkin değişiklik, İstanbul Sicil Müdürlüğü’nce 11 Eylül 2020 tarihinde tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde 14 Eylül 2020 tarihinde ilan edilmiştir. Şirket’in 26 Şubat 2021 tarihli Yönetim Kurulu kararı uyarınca, kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresinin 2021 - 2025 yılları arasında geçerli olacak şekilde uzatılma başvurusu SPK tarafından 10 Mart 2021 tarihinde, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 16 Mart 2021 tarihinde ve Şirket’in 31 Mart 2021 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul toplantısında onaylanmıştır.

SPK’nın “Portföy saklama hizmetine ve bu hizmette bulunacak kuruluşlara ilişkin esaslar tebliği (III-56.1)” kapsamında Şirket’in, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”) ile olan Portföy Saklama Hizmeti Sözleşmesi 2 Mayıs 2017 tarihi itibarıyla sona ermiş olup, bu tarihten itibaren portföy saklama hizmeti T. Vakıflar Bankası T.A.O. tarafından verilmektedir.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | | 31 Aralık 2020 | |
|---|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | Pay tutarı | Pay oranı (%) | Pay tutarı | Pay oranı (%) |
| T. Vakıflar Bankası T.A.O. | 5.210.042 | 17,37 | 5.210.042 | 17,37 |
| Vakıfbank Personeli Özel Sosyal Güvenlik Hizmetleri Vakfı | 3.625.000 | 12,08 | 3.650.000 | 12,17 |
| Türkiye Sigorta A.Ş. (Eski adıyla: “Güneş Sigorta A.Ş.”) | 3.300.000 | 11,00 | 3.299.999 | 11,00 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. (Eski adıyla: “Vakıf Hayat ve Emeklilik A.Ş.”) | 2.399.982 | 8,00 | 2.399.982 | 8,00 |
| T. Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hiz. Emekli San. Vakfı | 1.725.000 | 5,75 | 1.725.000 | 5,75 |
| Diğer ortaklar | 13.739.976 | 45,80 | 13.714.977 | 45,71 |
| Toplam | 30.000.000 | 100,00 | 30.000.000 | 100,00 |

Şirket’in Genel Müdürlüğü İnkılap Mahallesi Kesim Sokak No: 1 - 3 (Temaş Plaza) Kat: 9 No: 18 Ümraniye/İstanbul adresindedir. Şirket’in ayrıca şubesi bulunmamaktadır.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı 4 kişidir (31 Aralık 2020: 4 kişi).

Aralık 2019’da Çin’de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19’un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Şirket Yönetimi, mevcut durumun etkilerinin 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda önemli seviyelerde olmayacağını öngörmektedir. Ayrıca ilerleyen dönemlerde kullanılan tahmin ve varsayımlar tekrar gözden geçirilecektir.

30 Eylül 2021 tarihi ve bu tarihte sona eren hesap dönemi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları 1 Kasım 2021 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan bu finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS’ye uygunluk beyanı

1 Ocak - 30 Eylül 2021 hesap dönemine ait finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Şirket’in finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname’nin (“KHK”) 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi’ne uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak düzenlenmiştir.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler

Aralık 2020’de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşirse de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir.

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 16 Değişiklikleri- Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik

Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

KGK, Temmuz 2020’de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3’ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018’de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3’e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)’ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 16 Değişiklikleri- Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 37 Değişiklikleri- Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart şirket için geçerli değildir ve şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

15 Ocak 2021’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “*Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar*” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı) TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, işletmelerin muhasebe tahminlerini geliştirmek için ölçüm tekniklerini ve girdilerini nasıl kullanacaklarına açıklık getirir. Değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur.

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Yıllık İyileştirmeler- 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak:* Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler:* Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmuştur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler:* Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin / iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemden kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(b) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, TMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standart (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

(c) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK’nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile, 1 Ocak - 30 Eylül 2021 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2020 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

(d) Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

(e) Raporlama para birimi

Şirket’in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

(f) İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

B. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 2021 yılı içerisinde Şirket’in muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

C. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket’in 2021 yılı içerisinde, muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tablo hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıda açıklanmıştır.

(a) Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini satış anında; temettü ve benzeri gelirleri ise temettü almaya hak kazandığında gelir olarak kaydetmektedir.

Tüm faiz taşıyan araçlara ilişkin faiz gelirleri ilk alım maliyeti üzerinde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, hazine bonoları üzerindeki birikmiş faiz ve primi, kuponsuz menkul kıymetlerin itfa faizlerini, Takasbank Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir. Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Satışların maliyeti ise portföyündeki menkul kıymetlerin satış maliyetleri, komisyon ve takas giderlerinden oluşmaktadır. Komisyon giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

(b) Maddi duran varlıklar

Maddi varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri kullanılarak doğrusal amortisman yöntemiyle kullanılarak ayrılmaktadır.

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

| Duran varlık cinsi | Tahmini ekonomik ömür (yıl) | Amortisman oranı (%) |
|---------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| Makine, tesis ve cihazlar | 4-5 | 20-25 |
| Taşıt araç ve gereçleri | 5 | 20 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 5 | 20 |
| Özel maliyetler | 5 | 20 |

İlgili muhasebe tahminlerinde, cari döneme önemli bir etkisi olan ya da sonraki dönemlerde önemli bir etkisi olması beklenen değişiklik bulunmamaktadır.

Sonraki maliyetler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten dolayı oluşan giderler, temel bakım ve onarım giderleri de dahil olmak üzere, aktifleştirilebilirler. Sonradan ortaya çıkan diğer masraflar söz konusu maddi duran varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu kapsamlı gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kar veya zarar, satıştan elde edilen hasılat ile ilgili duran varlığın defter değerinin karşılaştırılması sonucu belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir veya gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(c) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, yazılım programlarını içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları kar veya zararda, ilgili varlıkların faydalı ömürleri olan 3 yıl üzerinden, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi olmayan duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi olmayan duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir. Maddi olmayan duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar veya zararlar yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler hesaplarına dahil edilirler.

Kiralamalar

Eğer bir sözleşme, sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını, belirli bir süre için ve belirli bir bedel karşılığında devretmesi halini düzenliyorsa, bu sözleşmenin kiralama niteliği taşıdığı ya da bir kiralama işlemi içerdiği kabul edilir. Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- a) Kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan, açık veya zımni şekilde tanımlanabilir bir varlık bulunması,
- b) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması,
- c) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Aşağıda sayılan hallerde, kiracının kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığı yönetme hakkına sahip olduğu kabul edilmektedir;
 - i. Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve kiralayanın bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii. Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Sözleşmenin bu şartları sağlaması halinde Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınan kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarından, kiralama ile ilgili tüm kiralama teşvikleri indirim konusu yapılır,
- Kiralama ile ilgili Şirket tarafından katlanılan tüm doğrudan maliyetler kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarına ilave edilir ve
- Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restorasyonu ya da tanımlı varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonu ilgili olarak Şirket tarafından katlanılacak tahmini maliyetler de ilk ölçüm tutarına ilave edilir.

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman tabii tutarken “TMS 16 Maddi Duran Varlıklar” standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için “TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü” standardını uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Kayıtlı değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Kayıtlı değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Kayıtlı değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Ancak eğer söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları, sözleşmeye göre Şirket’in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse, kiralama süresi bu husus göz önünde bulundurularak belirlenir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Şirket tarafından gözden geçirilmektedir.

(d) Finansal araçlar

Şirket’in finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar ve ticari alacaklardan; finansal yükümlülükleri ise ticari borçlar ve diğer yükümlülüklerden oluşmaktadır.

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar” ve “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGG) tarafından 19 Ocak 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin “TFRS 9, Finansal Araçlar” standardının üçüncü bölümünde yer alan “finansal tablolara alma ve finansal tablo dışı bırakma” hükümlerine göre kayıtlara alınmakta veya çıkarılmaktadır. Finansal varlıklar ilk kez finansal tablolara alınması esnasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Şirket, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal bir varlığın ilk kez finansal tablolara alınması sırasında, Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri dikkate alınmaktadır. Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli değiştirildiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıklar yeniden sınıflandırılmakta ve yeniden sınıflandırma ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

i. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmaması durumunda; piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar / (zarar) hesaplarına dahil edilmektedir. Gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan kapanış fiyatları baz alınmıştır.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

ii. *İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar*

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” kullanılarak “İtfa edilmiş maliyeti” ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Türev olmayan finansal varlıklar finansal durum tablosuna ilk olarak doğrudan ilişkilendirilebilir işlem maliyetleri dahil edilerek gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmaktadır. Finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde aşağıda belirtildiği gibi değerlendirilmektedir:

iii. *Nakit ve nakit benzerleri*

Nakit ve nakit benzerleri kasa ve bankalar ile altı ay ve daha kısa vadeli, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımları kapsamaktadır. Bu varlıkların defter değeri, gerçeğe uygun değerine yakındır.

iv. *Ters repo alacakları*

Geri satım taahhüdü ile menkul kıymet alım işlemleri (“ters repo”) neticesinde karşı taraflara sağlanan fonlar ise “nakit ve nakit benzerleri” ana kalemi altında ayrı bir kalem olarak gösterilmektedir. Ters repo ile alınmış menkul kıymetlerin alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için gelir reeskontu hesaplanmaktadır.

Ticari alacaklar/ticari borçlar

Ticari borçlar ve ticari alacaklar direkt Şirket’in portföy işletmeciliği faaliyetinden kaynaklanan borç ve alacak tutarlarından oluşmaktadır. Rapor tarihi itibarıyla oluşan hisse takas, aracılık, portföy yönetimi, saklama gibi işlemlerden kaynaklanan borç tutarları ticari borç, hisse takas, viob işlemlerinden oluşan alacak tutarları ticari alacak olarak sınıflanmaktadır.

İlişkili taraflardan alacaklar/borçlar

İlişkili taraflardan alacaklar ve borçların defter değerleri, gerçeğe uygun değerine yakındır.

Finansal yükümlülükler

Şirket türev olmayan finansal yükümlülüklerini ilgili aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlarına almaktadır. Tüm finansal yükümlülükler Şirket’in ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır. Sözleşmeye dayalı yükümlülüklerinin yerine getirildiği, iptal ya da feshedildiği durumlarda; Şirket, söz konusu finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarmaktadır.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIğI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal yükümlülükler ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Finansal borçlar, işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve sonrasında etkin faiz oranı yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir.

(e) Kur değişiminin etkileri

Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para cinsinden işlemi bulunmamaktadır.

(f) Pay başına kazanç

Pay başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket paylarının dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan paydaşlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerleme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur (Dipnot 22).

(g) Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama dönemi sonu ile finansal durum tablosunun (bilanço) yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Raporlama döneminden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- raporlama dönemi sonu itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar) ve
- ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(h) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarda açıklamaktadır.

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, şarta bağlı varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

(i) İlişkili taraflar

Paydaşlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili taraf olarak tanımlanmaktadır. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

İlişkili taraflardan alacaklar ve borçların defter değerleri, gerçeğe uygun değerine yakındır.

(j) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümü, Şirket'in diğer kısımları ile yapılan işlemlere ilişkin hasılat ve giderler de dahil olmak üzere, hasılat elde edebildiği ve harcama yapabildiği, işletme faaliyetlerinde bulunan, faaliyet sonuçlarının, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu bir kısımdır.

Şirket, tek faaliyet konusunun ortaklık portföyü oluşturmak olması ve hizmet sunduğu tek bölgenin Türkiye olması nedeniyle faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

(k) Vergilendirme

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. Maddesi'nin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye'de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Bununla birlikte, 1 Ocak 2006 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren ve Gelir Vergisi Kanunu'na 5281 sayılı kanunun 30'uncu maddesi ile eklenen Geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilmiş portföy kazançları dağıtılsın veya dağıtılmasın %15 oranında tevkifata tabi tutulmuştur. Ancak, 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişikliğe göre söz konusu oran 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10'a, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0'a indirilmiştir.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

18 Şubat 2009 tarihinde kabul edilip 28 Şubat 2009 tarih ve 27155 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 5838 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'un 32'nci maddesinin 8. bendi uyarınca menkul kıymet yatırım ortaklıklarının yaptıkları işlemler dolayısıyla lehe aldıkları paralar BSMV'den müstesna tutulmuştur. Bu kanunun ilgili maddesi 1 Mart 2009 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

Yukarıda anlatılan istisnalar nedeniyle, 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda oluşan geçici farklar dolayısıyla herhangi bir ertelenmiş vergi aktif veya yükümlülüğü hesaplanmamıştır.

(l) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarda açıklamaktadır.

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, şarta bağlı varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

(m) Çalışanlara sağlanan faydalar

i. Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerini TMS 19 (2011), Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı uyarınca muhasebeleştirilmektedir.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve kanunda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanların emeklilikleri dolayısıyla oluşacak gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir (Dipnot 12).

ii. Kullanılmamış izin yükümlülüğü

Türkiye'de mevcut İş Kanunları'na göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür (Dipnot 12).

iii. Çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin karşılıkları

Şirket finansal tablolarında TMS 19 uyarınca, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş tutarlar üzerinden çalışanlara sağlanan diğer faydalar için karşılık ayırmaktadır (Dipnot 12).

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİğKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİğKİN ESASLAR (Devamı)

(n) Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (“VİOP”) işlemleri

VİOP piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar ilişikteki finansal tablolarda nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmakla beraber, bloke tutar olmaları nedeniyle nakit akış tablosu hazırlanırken nakit değer olarak dikkate alınmamaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelirler/giderlere kaydedilmektedir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ticari alacaklar içerisinde gösterilmektedir.

(o) Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunun hazırlanmasına esas teşkil eden nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa ve ters repo işlemlerinden alacaklar ile 3 aydan kısa vadeli bankalar mevduatını içermektedir.

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve bunlara esas olan varsayımlar sürekli olarak incelenmektedir. Muhasebe tahminlerinde yapılan düzeltmeler tahminlerin düzeltildiği dönem ve bundan etkilenen gelecek dönemlerde muhasebeleştirilir.

Tahminlerdeki önemli belirsizlik alanları hakkında bilgiler ve finansal tablolarda gösterilen tutarlarda önemli etkiye sahip muhasebe standartlarının uygulanmasındaki önemli kararlar aşağıdaki dipnotlarda belirtilmiştir:

Dipnot 8 - Diğer alacaklar ve borçlar

Dipnot 12 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu ortaklık portföyü oluşturmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİğKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4 - İLİğKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İliğkili taraflarla bakiyeler

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--|----------------|----------------|
| <i>Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 5)</i> | | |
| T. Vakıflar Bankası T.A.O. | 655.580 | 803.434 |
| Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.đ. | 5 | 5 |
| | 655.585 | 803.439 |
| <i>Peşin ödenmiş giderler</i> | | |
| Türkiye Sigorta A.đ. (Eski adıyla: "Güneş Sigorta A.đ.") | 6.051 | 3.799 |
| | 6.051 | 3.799 |
| <i>İliğkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 7)</i> | | |
| Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.đ. | - | - |
| | - | - |
| <i>İliğkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 7)</i> | | |
| T. Vakıflar Bankası T.A.O. | 2.269 | 2.530 |
| Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.đ.(*) | 648.366 | 1.062 |
| Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.đ. | - | 224 |
| | 650.635 | 3.816 |

(*) İliğkili taraflara ticari borçlar, Şirket'in menkul kıymet alım satım işlemlerinin aracılığına iliğkin, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.đ.'den olan borç tutarıdır.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİğKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

4 - İLİğKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İliğkili taraflarla yapılan işlemler

| Giderler | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2021 | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 |
|--|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <i>İliğkili taraflara ödenen komisyon giderleri</i> | | | | |
| Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.đ. (Dipnot 17) | 49.163 | 11.431 | 43.420 | 16.016 |
| <i>İliğkili taraflara ödenen sigorta giderleri</i> | | | | |
| Türkiye Sigorta A.đ.(“eski unvanıyla Güneş Sigorta A.đ.) | 21.004 | 7.011 | 25.428 | 6.728 |
| Türkiye Emeklilik ve Hayat A.đ. (“eski unvanıyla Vakıf Emeklilik ve Hayat A.đ.) | 6.273 | 2.216 | 7.657 | 1.804 |
| <i>İliğkili taraflara ödenen saklama hizmeti giderleri</i> | | | | |
| T. Vakıflar Bankası T.A.O. | 20.010 | 6.894 | 14.952 | 6.000 |
| <i>İliğkili taraflara ödenen kira giderleri</i> | | | | |
| Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.đ. | - | - | - | - |
| <i>İliğkili taraflara ödenen diğer giderler</i> | | | | |
| T. Vakıflar Bankası T.A.O. | 855 | - | 982 | 224 |
| Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.đ. | 896 | 336 | 784 | - |
| | 98.201 | 27.888 | 93.223 | 30.772 |

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve haklar

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2021 | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 |
|---|---------------------------|----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Diğer üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler | 357.246 | 128.834 | 423.109 | 139.108 |
| Yönetim Kurulu ücret ve giderleri | 402.410 | 126.192 | 321.494 | 107.321 |
| | 759.656 | 255.026 | 744.603 | 246.429 |

5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--|------------------|-------------------|
| Bankalar | 2.984.943 | 2.874.321 |
| - Vadeli mevduat | 2.983.059 | 2.872.485 |
| - Vadesiz mevduat | 1.884 | 1.836 |
| Ters repo işlemlerinden alacaklar | 3.001.507 | 13.006.406 |
| Takasbank Para Piyasasından alacaklar | 2.147.869 | 5.830.363 |
| Yatırım fonları | - | 62.071 |
| TFRS 9 Karşılığı | (1.881) | - |
| Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri | 8.132.438 | 21.773.161 |
| Nakit ve nakit benzerlerine ait faiz reeskontları | (61.600) | (74.254) |
| TFRS 9 Karşılığı | 1.881 | - |
| Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri | 8.072.719 | 21.698.907 |

(*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 655.585 TL'si (31 Aralık 2020: 803.439 TL) ilişkili banka ve kuruluşlarda tutulmaktadır (Dipnot 4).

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların detayları aşağıdaki gibidir:

| | Tutar | Faiz oranı (%) | Vade |
|----------------|--------------|-----------------------|-----------------------|
| 30 Eylül 2021 | 2.983.059 | 19-19,20 | 4-22 Ekim 2021 |
| 31 Aralık 2020 | 2.872.485 | 17,29 | 4 Ocak - 29 Ocak 2021 |

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Takasbank Para Piyasası işlemlerinden alacakların detayları aşağıdaki gibidir:

| | Tutar | Faiz oranı (%) | Vade |
|----------------|--------------|-----------------------|----------------------|
| 30 Eylül 2021 | 2.147.869 | 18,70-19,40% | 6 Aralık 2021 |
| 31 Aralık 2020 | 5.830.363 | 17,71 | 8 Ocak - 1 Mart 2021 |

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakların detayları aşağıdaki gibidir:

| | Tutar | Faiz oranı (%) | Vade |
|----------------|--------------|-----------------------|-------------|
| 30 Eylül 2021 | 3.001.507 | 18,25-18,50% | 1 Ekim 2021 |
| 31 Aralık 2020 | 13.006.406 | 18,00 | 4 Ocak 2021 |

6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla elde tutulan kısa vadeli finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklardan oluşmaktadır

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

| | Nominal | Maliyet | Kayıtlı değeri | Gerçeğe uygun değer(*) | Faiz oranı |
|--------------------------------|----------------|-------------------|-----------------------|-------------------------------|-------------------|
| 30 Eylül 2021 | | | | | |
| Özel Sektör Tahvil ve Bonoları | 23.900.000 | 23.056.346 | 23.125.269 | 23.125.269 | 18,30-24,00 |
| Hisse senetleri | 60.052 | 1.024.754 | 909.120 | 909.120 | - |
| | | 24.081.100 | 24.034.389 | 24.034.389 | |
| 31 Aralık 2020 | | | | | |
| Finansman bonoları | 6.050.000 | 5.890.206 | 5.953.063 | 5.953.063 | 9,25-18,30 |
| Hisse senetleri | 102.508 | 1.031.703 | 945.257 | 945.257 | - |
| Devlet tahvili | 500.000 | 565.385 | 528.795 | 528.795 | 10,33 |
| | | 7.487.294 | 7.427.115 | 7.427.115 | |

(*) Gerçeğe uygun değerlerinin belirtilmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan kapanış fiyatı, kapanış fiyatının bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlem fiyatı baz alınmıştır.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların kalan vadelerine göre dağılımı aşağıda açıklanmıştır:

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|------------------|-------------------|------------------|
| Vadesiz | 909.121 | 945.257 |
| 1 aya kadar | 2.293.113 | 3.038.231 |
| 1-3 ay | 20.324.607 | 2.914.833 |
| 3-6 ay | 507.548 | 528.794 |
| 6 ay-1 yıl | - | - |
| 1 yıl ve sonrası | - | - |
| | 24.034.389 | 7.427.115 |

7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket’in kısa vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır

Kısa vadeli ticari borçlar

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket’in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--|----------------|----------------|
| Satıcılar | 8.931 | 4.308 |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 4) | 650.635 | 2.754 |
| Aracılık komisyonu (Dipnot 4) | - | 1.062 |
| | 659.566 | 8.124 |

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

8 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket’in diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---------------------------------------|---------------|----------------|
| Şüpheli diğer alacaklar (*) | 263.055 | 263.055 |
| Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (*) | (263.055) | (263.055) |
| Vergi alacakları | 993 | 773 |
| Verilen depozito ve teminatlar | 864 | 592 |
| Diğer(**) | 35 | 206 |
| | 1.892 | 1.571 |

(*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 200.000 TL (31 Aralık 2020: 200.000 TL) nominal ve 263.055 TL (31 Aralık 2020: 263.055 TL) kayıtlı değere sahip özel sektör borçlanma senedi ile ilgili olarak, borçlu şirket’in 14 Aralık 2018 tarihli KAP bildiriminde, yapılması beklenen ana para ve kupon ödemelerinin yapılandırılması kapsamında mutabakatlara başlandığı ve itfa tarihinde yapılması beklenen ödemenin yapılamayacağı duyurulmuştur. Bu gelişmeler ardından şirket yönetimi diğer alacaklar hesabı altında sınıflandırdığı 263.055 TL tutar ve 200.000 TL nominal değerdeki ilgili özel sektör borçlanma senedi alacağı ile ilgili olarak TSPB’nin 7 Aralık 2018 tarihli 41 nolu Genelgesi “Yatırım Fonlarının Ayıracakları Karşılıklara İlişkin Yönerge”ne istinaden 14 Aralık 2019 tarihinde anapara ve kupon faizi toplamı olan 263.055 TL’nin %100’ü oranında karşılık ayırmıştır. 19 Mart 2019 tarihi itibarıyla muvafakatname kapsamında ise ilgili borçlanma aracı yeniden yapılandırılarak 1 Mart 2022 vadeli “TRSBİSE32221” tahvili Şirket tarafından tahsis edilmiştir. İhraççı şirketin 30 Ekim 2020 tarihli KAP bildiriminde, yeniden yapılandırılan borçlanma aracının 1 Nisan 2020 tarihine kadar olan ödemesiz döneminin 1 Haziran 2021 tarihine kadar uzatılması duyurulmuştur. İhraççı şirketin 2 Haziran 2021 tarihinde yapılan KAP bildiriminde, ana para ve faiz ödemelerinin 1 yıl süre ile mevcut koşullarda yapılandırılarak, ödemesiz dönemin 1 Haziran 2022 tarihine ötelendirildiği duyurulmuştur.

(**) Yurt içi avans tutarından oluşmaktadır.

9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | Makine, tesis ve cihazlar | Taşıt araç ve gereçleri | Döşeme ve demirbaşlar | Özel maliyetler | Toplam |
|---|---------------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------|----------------|
| 30 Eylül 2021 | | | | | |
| Net defter değeri, 1 Ocak 2021 | 31.724 | 153.114 | - | 13.313 | 198.151 |
| İlaveler | 15.130 | 4.725 | - | - | 19.855 |
| Amortisman gideri | (3.451) | (41.474) | - | (3.633) | (48.558) |
| Net defter değeri, 30 Eylül 2021 | 43.403 | 116.365 | - | 9.680 | 169.448 |
| Maliyet | 81.041 | 281.391 | 17.052 | 27.288 | 406.772 |
| Birikmiş amortisman | (37.638) | (165.026) | (17.052) | (17.608) | (237.324) |
| Net defter değeri, 30 Eylül 2021 | 43.403 | 116.365 | - | 9.680 | 169.448 |

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

| | Makine, tesis ve cihazlar | Taşıt araç ve gereçleri | Döşeme ve demirbaşlar | Özel maliyetler | Toplam |
|--|---------------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------|----------------|
| 31 Aralık 2020 | | | | | |
| Net defter değeri, 1 Ocak 2020 | 32.087 | 208.599 | - | 18.184 | 258.870 |
| İlaveler | 2.948 | - | - | - | 2.948 |
| Amortisman gideri | (3.311) | (55.485) | - | (4.871) | (63.667) |
| Net defter değeri, 31 Aralık 2020 | 31.724 | 153.114 | - | 13.313 | 198.151 |
| Maliyet | 65.911 | 276.666 | 17.052 | 27.288 | 386.917 |
| Birikmiş amortisman | (34.187) | (123.552) | (17.052) | (13.975) | (188.766) |
| Net defter değeri, 31 Aralık 2020 | 31.724 | 153.114 | - | 13.313 | 198.151 |

Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek ve rehin bulunmamaktadır.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta teminat tutarı 5.173.647 TL'dir (31 Aralık 2020: 5.200.000 TL).

10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Bilgisayar yazılımları

30 Eylül 2021

| | |
|---------------------------------|--------|
| 1 Ocak 2021, açılış bakiyesi | 67.080 |
| İlaveler | 13.270 |
| 30 Eylül 2021, kapanış bakiyesi | 80.350 |

Birikmiş itfa payları

| | |
|---------------------------------|----------|
| 1 Ocak 2021, açılış bakiyesi | (65.451) |
| İlaveler | (3.210) |
| 30 Eylül 2021, kapanış bakiyesi | (68.661) |

1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri **1.629**

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri **11.689**

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

| | Bilgisayar yazılımları |
|---|------------------------|
| 31 Aralık 2020 | |
| 1 Ocak 2020, açılış bakiyesi | 67.080 |
| İlaveler | - |
| 31 Aralık 2020, kapanış bakiyesi | 67.080 |
| Birikmiş itfa payları | |
| 1 Ocak 2020, açılış bakiyesi | (65.163) |
| İlaveler | (288) |
| 31 Aralık 2020, kapanış bakiyesi | (65.451) |
| 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri | 1.917 |
| 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri | 1.629 |

11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in, 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır. 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in taraf olduğu bir dava bulunmamakta olup, aynı tarih itibarıyla sona eren dönemlere ait finansal tablolarda dava karşılığı bulunmamaktadır. Ayrıca, 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in kendi veya üçüncü kişiler'in borcunu temin amacıyla verilmiş teminat, rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa ve uzun vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|----------------|----------------|
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | | |
| Personel prim ve ikramiye karşılığı | - | 6.843 |
| Kullanılmamış izinler karşılığı | 18.733 | 7.512 |
| | 18.733 | 14.355 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | | |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 262.387 | 226.031 |
| | 262.387 | 226.031 |

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin kullanılmamış izinler karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 2021 | 2020 |
|---|---------------|--------------|
| Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak | 7.512 | 7.973 |
| Dönem içinde (kullanılan) / ayrılan karşılık, net | 20.000 | 16.278 |
| Dönem içinde kullanılan karşılık | (8.779) | (15.628) |
| Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül | 18.733 | 8.623 |

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin personel ikramiye, prim karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 2021 | 2020 |
|--------------------------------------|----------|---------------|
| Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak | 6.843 | 100.967 |
| Dönem içinde ayrılan karşılık | - | 101.098 |
| Dönem içinde yapılan ödeme | (6.843) | (175.742) |
| Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül | - | 26.323 |

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk kanunlarına göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve sebepsiz yere kurumla ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 yılını (kadınlarda 20 sene) dolduran ve emeklilik hakkı kazanmış (58 yaş kadınlarda ve 60 yaş erkeklerde), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş tutarı kadardır ve bu miktar 1 Temmuz 2021 tarihi itibarıyla 8.284,51 TL (31 Aralık 2020: 7.117 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren geçerli olan 8.284,51 TL (1 Temmuz 2020: 7.117 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|---------------|----------------|
| İskonto oranı | %3,74 | %3,01 |
| Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı | %88 | %98,00 |

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Eylül 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 2021 | 2020 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak | 226.030 | 193.136 |
| Faiz maliyeti | 30.740 | 16.093 |
| Hizmet maliyeti | 32.214 | 10.643 |
| Dönem içi ödemeler | - | (11.672) |
| Aktüeryal kazanç | (26.597) | (26.448) |
| Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül | 262.387 | 181.752 |

13 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Peşin ödenmiş giderler

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in peşin ödenmiş giderleri 19.194 TL olup gelecek aylara ait giderlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 3.799 TL).

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

Şirket'in kısa vadeli yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--------------------------|---------------|----------------|
| Gider tahakkukları | 7.115 | 17.878 |
| Ödenecek vergi ve fonlar | 39.830 | 45.726 |
| Diğer | - | - |
| | 46.945 | 63.604 |

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in diğer uzun vadeli yükümlülükleri bulunmamaktadır.

14 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kullanım hakkı varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | Binalar |
|--|---------------|
| 30 Eylül 2021 | |
| 1 Ocak 2021, açılış bakiyesi | 5.541 |
| İlaveler | 73.110 |
| Amortisman gideri | (54.451) |
| 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri | 24.200 |

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

14 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

| | Binalar |
|---|----------------|
| 31 Aralık 2020 | |
| 1 Ocak 2020, açılış bakiyesi | 5.145 |
| İlaveler | 66.968 |
| Amortisman gideri | (66.572) |
| 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri | 5.541 |

15 - KISA VADELİ BORÇLANMALAR

| | Vade | Faiz Oranı (%) | 30 Eylül 2021 |
|--|--------------|-----------------------|----------------------|
| 30 Eylül 2021 | | | |
| İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar | 1 Şubat 2022 | 15,08 | 21.640 |
| | | | 21.640 |
| 31 Aralık 2020 | | | |
| İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar | 1 Şubat 2021 | 12,91 | 5.500 |
| | | | 5.500 |

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

16 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket’in ödenmiş sermayesi aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | | 31 Aralık 2020 | |
|---|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | Pay tutarı | Pay oranı (%) | Pay tutarı | Pay oranı (%) |
| T. Vakıflar Bankası T.A.O. | 5.210.042 | 17,37 | 5.210.042 | 17,37 |
| Vakıfbank Personeli Özel Sosyal Güvenlik Hizmetleri Vakfı | 3.625.000 | 12,08 | 3.650.000 | 12,17 |
| Türkiye Sigorta A.Ş. (Eski adıyla: “Güneş Sigorta A.Ş.”) | 3.300.000 | 11,00 | 3.299.999 | 11,00 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. (Eski adıyla: “Vakıf Hayat ve Emeklilik A.Ş.”) | 2.399.982 | 8,00 | 2.399.982 | 8,00 |
| T. Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hiz. Emekli San. Vakfı | 1.725.000 | 5,75 | 1.725.000 | 5,75 |
| Diğer ortaklar | 13.739.976 | 45,80 | 13.714.977 | 45,71 |
| Toplam | 30.000.000 | 100,00 | 30.000.000 | 100,00 |

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in ödenmiş sermayesi, 30.000.000 TL (31 Aralık 2020: 30.000.000 TL) olup, her biri 1 TL değerinde 30.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Payların tamamı hamiline yazılıdır ve imtiyazlı hisse yoktur.

Kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL’dir (31 Aralık 2020: 50.000.000 TL).

Şirket’in payları 20 Haziran 1991 tarihinde halka arz edilmiş olup, 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla %49 BİST’te işlem görmektedir.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

16 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler 394.768 TL (31 Aralık 2020: 394.768 TL) olup yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Kar payı dağıtımı

SPK tarafından 23 Ocak 2014 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan 11-19.1 No'lu "Kar Payı Tebliği"ne göre ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları arasında eşit olarak dağıtılır. Kar payı imtiyazına ilişkin haklar saklıdır. Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Ayrıca SPK tarafından 27 Mayıs 2015 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan III-48.5 nolu "Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre ortaklıkların net dağıtılabılır karlarının en az %20'sinin birinci temettü olarak nakden dağıtılması zorunludur. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve finansal tablolarda yer alan kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılmaz.

31 Mart 2021 tarihinde gerçekleştirilen 2020 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı sonucu kar dağıtımı yapılmaması kararı alınmıştır.

Geçmiş yıllar zararları

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla geçmiş yıllar zararları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| Geçmiş yıllar zararları | (1.452.893) | (1.803.235) |
| Olağanüstü yedekler | 70.666 | 70.666 |
| Toplam | (1.382.227) | (1.732.569) |

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları içerisinde 26.597 TL (31 Aralık 2020: 40.065 TL kayıp) tutarında birikmiş aktüeryal kayıp bulunmaktadır.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

17 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finans sektörü faaliyetleri hasılatı bilgileri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz 30 Eylül 2021 | 1 Ocak 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz 30 Eylül 2020 |
|---|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|
| Hisse senedi satışları | 50.200.760 | 1.484.200 | 25.445.761 | 4.813.650 |
| Banka finansman bonosu, özel sektör tahvil ve bonolarının satışları | 57.399.630 | 28.060.000 | 10.740.000 | 6.290.000 |
| Yatırım fonu satışları | 5.481.161 | 1.892.307 | 1.390.836 | - |
| Ters repo işlemlerinden alınan faiz gelirleri | 1.458.664 | 436.734 | 878.416 | 288.220 |
| Devlet tahvili satışları | 3.500.000 | - | - | - |
| Takasbank Para Piyasasından alınan faizler | 301.627 | 24.389 | 218.642 | 114.908 |
| Vadeli mevduat faiz gelirleri | 338.126 | 112.411 | 146.189 | 67.077 |
| Menkul kıymet faiz gelirleri | 393.997 | 49.324 | 65.350 | 50.324 |
| Temettü gelirleri | 5.921 | - | 12.428 | - |
| Menkul kıymetlerden alınan kupon gelirleri | 499.365 | 119.035 | 46.972 | 41.807 |
| VİOP nema faiz gelirleri | - | - | 39 | - |
| | 119.579.251 | 32.178.400 | 38.944.633 | 11.665.986 |

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finans sektörü faaliyetleri maliyeti aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz 30 Eylül 2021 | 1 Ocak 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz 30 Eylül 2020 |
|---|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|
| Hisse senetleri satışlarının maliyeti | 50.159.064 | 1.483.100 | 25.203.330 | 4.770.763 |
| Banka finansman bonosu, özel sektör tahvil ve bonolarının satışlarının maliyeti | 56.218.994 | 27.377.366 | 10.695.591 | 6.281.584 |
| Devlet tahvil satışlarının maliyeti | 3.691.449 | - | - | - |
| Yatırım fonu maliyeti | 5.473.224 | 1.890.420 | 1.389.999 | - |
| Menkul kıymet değer düşüklüğü karşılık gideri | 116.053 | (62.301) | 648.624 | 344.288 |
| Komisyon giderleri (Dipnot 4) | 49.163 | 11.430 | 43.420 | 16.016 |
| | 115.707.947 | 30.700.015 | 37.980.964 | 11.412.651 |

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

18 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel yönetim giderleri

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz 30 Eylül 2021 | 1 Ocak 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz 30 Eylül 2020 |
|---|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| Personel ücret ve giderleri | 1.188.840 | 427.581 | 1.140.623 | 376.472 |
| Amortisman gideri (Dipnot 9, 10 ve 14) | 106.219 | 36.413 | 97.441 | 30.939 |
| Denetim ve danışmanlık giderleri | 88.205 | 37.411 | 93.297 | 32.409 |
| Sermaye arttırım giderleri | - | - | 54.534 | 31.872 |
| Aidat giderleri | 41.676 | 14.967 | 33.836 | 12.265 |
| Bakım onarım ve hizmet giderleri(*) | 62.182 | 18.566 | 52.500 | 16.869 |
| İlan ve tescil giderleri | 8.955 | 895 | 5.944 | - |
| Haberleşme giderleri | 10.043 | 964 | 16.829 | 14.639 |
| Diğer | 118.107 | 18.814 | 122.562 | 22.038 |
| Kira Giderleri | 8.835 | 3.023 | - | - |
| | 1.633.062 | 558.904 | 1.617.566 | 537.503 |

(*) İlgili giderin 31.595 TL tutarlık kısmı dışarıdan alınan risk yönetim hizmeti giderlerinden oluşmaktadır (1 Ocak – 30 Eylül 2020: 28.320 TL)

Şirket, bu finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır. Şirket’in 30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait personel giderleri aşağıdaki gibidir:

Personel giderleri

| | 1 Ocak 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz 30 Eylül 2021 | 1 Ocak 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz 30 Eylül 2020 |
|----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| Maaşlar ve ücretler | 651.503 | 230.982 | 582.994 | 208.539 |
| Yönetim Kurulu ücret gideri | 402.410 | 128.834 | 321.494 | 107.321 |
| Personel ikramiye gideri | - | - | 121.238 | 33.217 |
| SSK işveren payı | 60.382 | 21.252 | 73.855 | 19.320 |
| Kıdem tazminatı karşılığı gideri | 38.712 | 10.950 | 26.736 | 4.395 |
| Diğer | 35.833 | 35.833 | 14.306 | 3.680 |
| | 1.188.840 | 427.581 | 1.140.623 | 376.472 |

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Diğer faaliyetlerden gelirler

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren döneme ait Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabı 43.435 TL tutarındaki önceki dönem gelir ve karlarından ve 1.563 TL tutarındaki diğer olağanüstü gelirlerden oluşmakta olup 44.998 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2020: 4.718 TL).

Diğer faaliyetlerden giderler

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren döneme ait Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderler hesabı 1.642 TL tutarındaki önceki dönem giderlerinden ve 1.881 TL beklenen zarar karşılık giderinden oluşmakta olup 3.523 TL'dir (1 Ocak – 30 Eylül 2020: 738TL).

20 - FİNANSMAN GİDERLERİ

| | 1 Ocak 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz 30 Eylül 2021 | 1 Ocak 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz 30 Eylül 2020 |
|--|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|
| Kiralamalara ilişkin faiz giderleri (Dipnot 15) | (2.559) | 1.238 | (3.306) | (616) |
| | (2.559) | 1.238 | (3.306) | (616) |

21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. Maddesi'nin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye'de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Bununla birlikte, 1 Ocak 2006 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren ve Gelir Vergisi Kanunu'na 5281 sayılı kanunun 30'uncu maddesi ile eklenen Geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilmiş portföy kazançları dağıtılsın veya dağıtılmasın %15 oranında tevkifata tabi tutulmuştur. Ancak, 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişikliğe göre söz konusu oran 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10'a, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0'a indirilmiştir.

Şirket'in kurum kazancı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. maddesi gereğince kurumlar vergisinden istisna olduğundan, 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda oluşan geçici farklar dolayısıyla herhangi bir ertelenmiş vergi aktifi veya yükümlülüğü bu finansal tablolarda hesaplanmamıştır.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

22 - PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2021 | 1 Ocak- 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2020 |
|------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Net dönem (zararı) / karı | 2.277.158 | 920.209 | (653.223) | (284.781) |
| Ağırlıklı ortalama pay adedi | 30.000.000 | 30.000.000 | 30.000.000 | 30.000.000 |
| Pay başına (kayıp) / kazanç | 0,0759 | 0,0307 | (0,0218) | (0,0095) |

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in sulandırılmış hisseleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Bu not, aşağıda belirtilen her bir risk için Şirket’in maruz kaldığı riskler, Şirket’in bu risklerini yönetmek ve ölçmek için belirlediği politikaları hakkında bilgi vermektedir. Şirket finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski
- Operasyonel risk

(a) Kredi riski

Kredi riski, karşı tarafın üzerinde mutabık kalınan sözleşme şartlarına uygun olarak yükümlülüklerini kısmen ya da tamamen yerine getirememesi olasılığı olarak tanımlanır. Bu risk, kredi değerlendirmeleri ve tek bir karşı taraftan toplam riskin sınırlandırılması ile kontrol edilir.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

| | Alacaklar | | | | Bankalardaki mevduat | Finansal yatırımlar (*) | Diğer (**) | Toplam |
|---|------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------|-------------------------|------------|------------|
| | Ticari alacaklar | | Diğer alacaklar | | | | | |
| | İlişkili taraf | Diğer taraf | İlişkili taraf | Diğer taraf | | | | |
| 30 Eylül 2021 | | | | | | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) | - | - | - | 1.892 | 2.984.943 | 24.034.389 | 5.149.376 | 32.170.600 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadese geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri | - | - | - | 1.892 | 2.984.943 | 24.034.389 | 5.149.376 | 32.170.600 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C. Vadese geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | 263.055 | - | 263.055 |
| - Vadese geçmiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | 263.055 | - | 263.055 |
| - Değer düşüklüğü | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadese geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü | - | - | - | - | - | (263.055) | - | (263.055) |
| - Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - | - | - |

(*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla finansal yatırımlar içerisinde bulunan 263.055 TL nominal ve 263.055 TL kayıtlı değere sahip, 14 Aralık 2018 vade tarihli özel sektör tahvilinin ihraççı şirketi tarafından 30 Ekim 2020 tarihinde Kamu Aydınlatma Platformu'nda (“KAP”) yapılan bildirim ile yeniden yapılandırılan borçlanma aracının 1 Nisan 2020 tarihine kadar olan ödemesiz döneminin 1 Haziran 2021 tarihine kadar uzatılması duyurulmuştur. İhraççı şirketin 2 Haziran 2021 tarihinde yapılan KAP bildiriminde, ana para ve faiz ödemelerinin 1 yıl süre ile mevcut koşullarda yapılandırılarak, ödemesiz dönemin 1 Haziran 2022 tarihine ötelendirildiği duyurulmuştur. 30 Eylül 2021 tarihli finansal tablolarda ilgili borçlanma senedi tutarının tamamı için karşılık ayrılmıştır (Dipnot 8).

(**) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla diğer kalemi nakit ve nakit benzerleri içerisinde bulunan 2.147.869 TL tutarındaki Takasbank Para Piyasası alacaklarından, 3.001.507 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklardan oluşmaktadır (Dipnot 5).

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

| | Alacaklar | | | | Bankalardaki mevduat | Finansal yatırımlar (*) | Diğer (**) | Toplam |
|---|------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------|-------------------------|------------|------------|
| | Ticari alacaklar | | Diğer alacaklar | | | | | |
| | İlişkili taraf | Diğer taraf | İlişkili taraf | Diğer taraf | | | | |
| 31 Aralık 2020 | | | | | | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) | - | - | - | 1.571 | 2.874.321 | 7.427.115 | 18.898.840 | 29.201.847 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadeli geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri | - | - | - | 1.571 | 2.874.321 | 7.427.115 | 18.898.840 | 29.201.847 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C. Vadeli geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadeli geçmiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | 263.055 | - | 263.055 |
| - Değer düşüklüğü | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadeli geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü | - | - | - | - | - | (263.055) | - | (263.055) |
| - Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - | - | - |

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal yatırımlar içerisinde bulunan 200.000 TL nominal ve 263.055 TL kayıtlı değere sahip, 14 Aralık 2018 vade tarihli özel sektör tahvilinin ihraççı şirketi tarafından 30 Ekim 2020 tarihinde Kamu Aydınlatma Platformu'nda (“KAP”) yapılan bildirim ile yeniden yapılandırılan borçlanma aracının 1 Nisan 2020 tarihine kadar olan ödemesiz döneminin 1 Haziran 2021 tarihine kadar uzatılması duyurulmuş olup, 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarda ilgili borçlanma senedi tutarının tamamı için karşılık ayrılmıştır (Dipnot 8).

(**) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla diğer kalemler ve nakit benzerleri içerisinde bulunan 5.830.363 TL tutarındaki Takasbank Para Piyasası alacaklarından, 13.006.406 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklardan ve 62.071 TL tutarındaki yatırım fonlarından oluşmaktadır (Dipnot 5).

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) Likidite riski

Likidite riski, Şirket’in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket’in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

| 30 Eylül 2021 | Defter değeri | Beklenen nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|--|----------------|---------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| Diğer yükümlülükler | 46.945 | 46.945 | 46.945 | - | - | - |
| Ticari borçlar | 659.566 | 659.566 | 659.566 | - | - | - |
| Kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlar | 21.640 | 21.640 | - | 21.640 | - | - |
| Toplam finansal yükümlülükler | 728.151 | 728.151 | 706.511 | 21.640 | - | - |

| 31 Aralık 2020 | Defter değeri | Beklenen nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|--|---------------|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Diğer yükümlülükler | 63.604 | 63.604 | 63.604 | - | - | - |
| Ticari borçlar | 8.124 | 8.124 | 8.124 | - | - | - |
| Kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlar | 5.500 | 5.500 | 5.500 | - | - | - |
| Toplam finansal yükümlülükler | 77.228 | 77.228 | 77.228 | - | - | - |

(c) Piyasa riski

Piyasa riski, faiz oranı, hisse senedi fiyatları, döviz kurları ve kredi genişlikleri gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin Şirket’in gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir. Şirket bu riski, faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle yönetmektedir.

Döviz kuru riski

Yabancı para cinsinden varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı kalemlere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır.

Şirket’in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Fiyat riski

BİST'te işlem gören, ilişikteki finansal tablolarda gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen paylarının fiyatlarında %10 oranında artış/azalış olmasından dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Şirket'in 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla vergi öncesi dönem zararı üzerindeki etkisi 90.912 TL (31 Aralık 2020: dönem karı üzerinde 94.526 TL)'dir.

Faiz oranı riski

Şirket faiz oranlarındaki değişikliklerin faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerine olan etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

Faiz pozisyonu tablosu

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|---------------|----------------|
| Sabit faizli finansal araçlar | | |
| Finansal varlıklar | | |
| Ters repo işlemlerinden alacaklar | 3.001.507 | 13.006.406 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar | 24.034.389 | 6.481.858 |
| Takasbank para piyasasından alacaklar | 2.147.869 | 5.830.363 |
| Vadeli mevduat | 2.983.059 | 2.872.485 |

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|---------------|----------------|
| Vadeli mevduatlar | % 19,11 | % 17,29 |
| Takasbank Para Piyasasından alacaklar | % 18,70 | % 17,71 |
| Ters repo işlemlerinden alacaklar | % 18,38 | % 18,00 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar | % 19,20 | % 10,33 |

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Varlıkların faize duyarlılığı:

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla değişken faizli finansal araçları bulunmadığından faiz duyarlılığı hesaplanmamıştır.

(d) Operasyonel risk

Kredi, piyasa ve likidite gibi dışsal riskler haricinde, Şirket’in süreçleri, çalışanları, teknoloji ve altyapı gibi çeşitli sebeplerden oluşabilecek doğrudan ve dolaylı riskleri ifade eden ve yasal düzenleyicilerin zorunluluklarından oluşan risklere operasyonel risk denir. Operasyonel risk Şirket’in faaliyetlerinden oluşmaktadır.

Şirket, finansal zararlardan uzak durmak amacıyla operasyonel riskini yönetmektedir. Bu bağlamda Şirket aşağıdaki konularda Şirket içi süreç ve kontroller belirlemiştir;

- İşlemlerin bağımsız yetkilendirilmesini içeren, uygun görev dağılımları,
- İşlemlerin mutabakatı ve kontrolü,
- Yasal ve diğer düzenleyicilerin zorunluluklarına uygunluk,
- İşlem ve kontrollerin dokümantasyonu,
- Eğitim ve mesleki gelişim,
- Etik ve iş standartları.

(e) Sermaye yönetimi

Şirket, sermayesini etkin portföy yönetimiyle riskin dağıtılması ilkesi doğrultusunda yönetmeye çalışmaktadır. Şirket’in amacı; gelir elde eden bir işletme olarak faaliyetlerini devam ettirirken pay sahiplerinin faydasını gözetmek ve verimli sermaye yapısını sürekli kılmaktır. Yürürlükteki mevzuat çerçevesinde hazırlanan kar payı dağıtım tekliflerinde pay sahiplerinin beklentileri ile Şirket’in büyüme gereği arasındaki hassas denge ve Şirket’in karlılık durumu dikkate alınmaktadır.

24 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bir varlığın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder.

Şirket’in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi hem muhasebe politikası hem de dipnot sunumları açısından gereklidir.

Aşağıdaki metodlar ve varsayımlar gerçeğe uygun değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

24 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal varlıklar

Kısa vadeli olmaları nedeniyle nakit ve nakit benzerlerinin ve ticari alacaklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değeri ile “gösterilen gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar”ın gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınmaktadır.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

“TFRS 7 - Finansal Araçlar: Açıklama” standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Şirket’in piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

| | 30 Eylül 2021 | | 31 Aralık 2020 | |
|---------------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | Gerçeğe uygun değeri | Kayıtlı değeri | Gerçeğe uygun değeri | Kayıtlı değeri |
| Nakit ve nakit benzerleri | 8.075.000 | 8.070.838 | 21.796.253 | 21.773.161 |
| Finansal yatırımlar | 24.034.389 | 24.034.389 | 7.427.115 | 7.427.115 |
| Ticari borçlar | 659.566 | 659.566 | 8.124 | 8.124 |

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

24 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

| 30 Eylül 2021 | 1. Seviye | 2. Seviye | 3. Seviye | Toplam |
|----------------------------------|-------------------|-----------|-----------|-------------------|
| Finansal yatırımlar: | | | | |
| Hisse senetleri | 909.120 | - | - | 909.120 |
| Finansman bonoları | 23.125.269 | - | - | 23.125.269 |
| Toplam finansal varlıklar | 24.034.389 | - | - | 24.034.389 |
| 31 Aralık 2020 | 1. Seviye | 2. Seviye | 3. Seviye | Toplam |
| Finansal yatırımlar: | | | | |
| Hisse senetleri | 945.257 | - | - | 945.257 |
| Finansman bonoları | 5.953.063 | - | - | 5.953.063 |
| Devlet tahvilleri | 528.795 | - | - | 528.795 |
| Toplam finansal varlıklar | 7.427.115 | - | - | 7.427.115 |

25 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

26 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

SPK'nın VII-128.5 sayılı “Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ” gereği 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere portföy getirisinin kıyaslanabilmesi için Eşik Değer kullanılmıştır.

Eşik değer, 1 Ocak - 31 Aralık 2020 dönemi için BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + olarak belirlenmiştir. 1 Ocak – 30 Eylül 2021 hesap dönemi içinde yatırım stratejisi değişikliği bulunmamaktadır.