

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2023 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

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 Haziran 2023 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı 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.

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



Damla Harman, SMMM
Sorumlu Denetçi

4 Ağustos 2023
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU	2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-45
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-22
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	22
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	23
DİPNOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	24-25
DİPNOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	25-26
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	26
DİPNOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	27
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	27-29
DİPNOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28-29
DİPNOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	31
DİPNOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	31-33
DİPNOT 13 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	31
DİPNOT 14 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	31-32
DİPNOT 15 KISA VADELİ BORÇLANMALAR	32
DİPNOT 16 ÖZKAYNAKLAR	33-34
DİPNOT 17 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER	35
DİPNOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	36
DİPNOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	37
DİPNOT 20 FİNANSMAN GİDERLERİ	37
DİPNOT 21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	37
DİPNOT 22 PAY BAŞINA KAZANÇ	38
DİPNOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	38-43
DİPNOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR	43-45
DİPNOT 25 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	45
DİPNOT 26 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	45

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		41.828.132	38.017.900
Nakit ve nakit benzerleri	5	8.322.274	11.264.149
Finansal yatırımlar	6	33.375.621	26.722.908
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar		33.375.621	26.722.908
- İfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıklar		-	-
Diğer alacaklar	8	1.250	4.802
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.250	4.802
Peşin ödenmiş giderler	13	128.987	26.041
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	13	-	18.076
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	13	128.987	7.965
Duran varlıklar		109.377	102.311
Maddi duran varlıklar	9	48.114	82.455
Kullanım hakkı varlıkları	14	52.530	6.952
Maddi olmayan duran varlıklar	10	8.733	12.904
Toplam varlıklar		41.937.509	38.120.211
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		268.321	182.227
Kısa vadeli borçlanmalar	15	54.726	7.487
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		-	-
- Kiralama işlemlerinden borçlar		54.726	7.487
Ticari borçlar	7	50.539	35.425
- İlişkili taraflara ticari borçlar	4	5.308	3.210
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	45.231	32.215
Kısa vadeli karşılıklar	12	58.569	58.664
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		58.569	58.664
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	104.487	80.651
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		104.487	80.651
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		-	-
Uzun vadeli yükümlülükler		777.840	572.017
Uzun vadeli karşılıklar	11	777.840	572.017
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		777.840	572.017
Özkaynaklar		40.891.348	37.365.967
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	(123.121)	(43.104)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	16	(123.121)	(43.104)
Diğer yedekler		1.167.096	1.167.096
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	477.930	477.930
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	16	5.643.168	-
Net dönem karı		3.605.398	5.643.168
Toplam kaynaklar		41.937.509	38.120.211

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

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2023 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 Haziran 2023	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Nisan - 30 Haziran 2023	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2022	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Nisan - 30 Haziran 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	17	50.454.977	22.382.854	66.391.848	31.920.756
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	17	(43.882.092)	(18.390.974)	(62.688.813)	(30.145.429)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		6.572.885	3.991.880	3.703.035	1.775.327
Genel yönetim giderleri	18	(2.954.192)	(1.475.253)	(1.526.962)	(711.309)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	3.068	-	17.708	7.964
Esas faaliyetlerden diğer giderler	19	(10.510)	(1.921)	(4.647)	(3.972)
Esas faaliyet (zararı) / karı		3.611.251	2.514.706	2.189.134	1.068.010
Finansman giderleri	20	(5.853)	(3.196)	(4.290)	(1.952)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zararı) / karı		3.605.398	2.511.510	2.184.844	1.066.058
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	21	-	-	-	-
- Dönem vergi gideri	21	-	-	-	-
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	21	-	-	-	-
Sürdürülen faaliyetler dönem (zararı) / karı		3.605.398	2.511.510	2.184.844	1.066.058
Pay başına (kayıp) / kazanç	22	0,1202	0,0837	0,0728	0,0355
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(80.017)	30.007	58.587	128.427
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm Kazançları / (kayıpları)	12	(80.017)	30.007	58.587	128.427
Diğer kapsamlı gelir		(80.017)	30.007	58.587	128.427
Toplam kapsamlı (gider)/gelir		3.525.381	2.541.517	2.243.431	1.194.485

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

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 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 karları/(zararları)	Net dönem karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2022	16	30.000.000	92.887	27.990	(36.062)	394.768	(1.382.227)	3.067.485	32.164.841
Transferler		-	-	-	-	83.162	2.984.323	(3.067.485)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	58.587	-	-	2.184.844	2.243.431
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	2.184.844	2.184.844
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	58.587	-	-	-	58.587
Sermaye artırımını		-	-	-	-	-	-	-	-
Temettü ödemeleri		-	-	-	-	-	(435.000)	-	(435.000)
30 Haziran 2022	16	30.000.000	92.887	27.990	22.525	477.930	1.167.096	2.184.844	33.973.272
1 Ocak 2023	16	30.000.000	92.887	27.990	(43.104)	1.645.026	-	5.643.168	37.365.967
Transferler		-	-	-	-	-	5.643.168	(5.643.168)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(80.017)	-	-	3.605.398	3.525.381
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	3.605.398	3.605.398
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	(80.017)	-	-	-	(80.017)
Sermaye artırımını		-	-	-	-	-	-	-	-
Temettü ödemeleri		-	-	-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2023	16	30.000.000	92.887	27.990	(123.121)	1.645.026	5.643.168	3.605.398	40.891.348

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

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(2.927.795)	(942.357)
Net dönem karı		3.605.398	2.184.844
Dönem net zararı / karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(3.647.002)	(2.302.681)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		82.985	82.462
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		95.035	47.734
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		89.672	47.059
-Beklenen zarar karşılıklarına ilişkin düzeltmeler		5.363	675
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(730.741)	(449.939)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(736.594)	(454.229)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		5.853	4.290
Gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler		(3.094.281)	(1.982.938)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler		(3.094.281)	(1.982.938)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(3.662.937)	(1.304.665)
Finansal yatırımlardaki (artış) / azalış		(3.558.432)	(1.776.900)
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		-	-
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış		-	-
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(42.026)	(42.430)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış		(42.026)	(42.430)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)		(102.946)	(40.082)
Ticari borçlardaki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler		15.114	437.555
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		2.098	437.225
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		13.016	330
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış ve artış ile ilgili düzeltmeler		25.353	117.192
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış		25.353	117.192
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(3.704.541)	(1.422.502)
Alınan faiz		776.746	480.145
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		-	-
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	-
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	-
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(48.130)	(12.801)
Pay ihracından kaynaklanan nakit girişleri		-	-
İşletmenin kendi paylarını ve diğer özkaynağa dayalı araçlarını satmasından kaynaklanan nakit girişleri		-	-
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	15	(48.130)	(12.801)
D. Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki artış (A+B+C)		(2.975.925)	(955.158)
E. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	5	11.208.894	3.005.506
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri (D+E)	5	8.232.969	2.050.348

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

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIğI A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 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 Haziran 2023 tarihleri itibarıyla fiili dolaşımdaki pay oranı %37,16’dır (31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla %48,37).

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.

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 HAZİRAN 2023 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 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023		31 Aralık 2022	
	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	10.132.459	33,77	10.132.459	33,77
Vakıfbank Personeli Özel Sosyal Güvenlik Hizmetleri Vakfı	3.625.000	12,08	3.625.000	12,08
Filiz Darende	3.363.130	11,21	-	-
T. Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hiz. Emekli San. Vakfı	1.725.000	5,75	1.725.000	5,75
Diğer ortaklar	11.154.411	37,19	14.517.541	48,40
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 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı 4 kişidir (31 Aralık 2022: 4 kişi).

30 Haziran 2023 tarihi ve bu tarihte sona eren hesap dönemi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları 4 Ağustos 2023 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan bu finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

Şirket’in portföyü, 1 Şubat 2023 tarihi itibarıyla Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından riskin dağıtılması ilkesi doğrultusunda profesyonel olarak yönetilmektedir.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.

30 HAZİRAN 2023 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 Haziran 2023 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 Hükümünde Kararname’nin (“KHK”) 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan 2022 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 esası 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 yansıtılarak düzenlenmiştir.

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikleri tanımlamaktadır. Aynı zamanda, TMS 29’a göre bir yüksek enflasyonlu ekonominin para biriminde raporlama yapan tüm işletmelerin bu Standardı aynı tarihten itibaren uygulaması gerekmektedir. Bu nedenle, TMS 29’da belirtildiği üzere Ülke genelinde uygulamada tutarlılığı sağlamak amacıyla Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yapılacak açıklamayla tüm işletmelerin aynı anda TMS 29’u uygulamaya başlayacağı beklenmektedir. Ancak, 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında bir düzeltme yapılıp yapılmayacağına yönelik KGK bir açıklamada bulunmamıştır. Bu nedenle, 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda TMS 29 uygulanmamış ve enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2023 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibariyle geçerli yeni ve deđiŐtirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 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)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

i) 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, 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. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde 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. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülükle (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşeniyle (ve faiz giderine) vergisel açıdan 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. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 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)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (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 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. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. 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

Ocak 2021 ve Ocak 2023’te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1’de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023’te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8’e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur. Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 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)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023’te KGK TFRS 16’ya yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra “Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü” başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde “kira ödemeleri”ni ya da “revize edilmiş kira ödemeleri”ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16’da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8’e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16’nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8’e göre geriye dönük uygular. Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UMS 12 ile UMS 7 ve UFRS 7’ye yönelik değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Adım Model Kurallar

Mayıs 2023’te UMSK, İkinci Adım gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir muafiyet getiren UMS 12’ye yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Adım Model Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine UMS 12’nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.

30 HAZİRAN 2023 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)

A. SUNUMA İLİğKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UMS 7 ve UFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansman Anlaşmaları

Mayıs 2023’te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansman anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansman anlaşmaları; bir ya da daha fazla finans kuruluşunun işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi kabul ettiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi gerçekleştirdiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların şartları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ve bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, UFRS 7’de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansman anlaşmaları açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

(b) 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 Haziran 2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış özet finansal durum tablosu ile, 1 Ocak - 30 Haziran 2023 hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet nakit akış tablosu ve özet özkaynak değişim tablosu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2022 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.

30 HAZİRAN 2023 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)

(c) Netleştirme

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

(d) 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.

(e) İşletmenin sürekliliği

şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

B. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEğİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değeriklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değerikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değerikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 2023 yılı içerisinde şirket'in muhasebe tahminlerinde önemli bir değeriklik yapılmamıştır.

C. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEğİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değeriklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. şirket'in 2023 yılı içerisinde, muhasebe politikalarında önemli bir değeriklik olmamıştır.

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.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 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) 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
Faaliyet Kiralamaları	1-10	10-100

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 oluştuğunda 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.

(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 ayrılacak 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.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIğI A.Ő.

30 HAZİRAN 2023 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)

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 işlemini 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 aşğıdaki 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. Aşğıda 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 yükümlülüğu yansıtır.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 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 ile 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 HAZİRAN 2023 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 muhasebeleştirmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK) 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 HAZİRAN 2023 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 HAZİRAN 2023 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 değışiminin 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 çevrilmiştir. 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 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 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 değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. 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 HAZİRAN 2023 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 HAZİRAN 2023 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 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda oluşan geçici farklar dolayısıyla herhangi bir ertelenmiş vergi aktifli 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.Ŗ.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŖKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŖKİN 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 aŖađıdaki 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 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 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

İlişkili taraflarla bakiyeler

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>		
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	1.001.200	866.283
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	5	5
Toplam	1.001.205	866.288

İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 7)

T. Vakıflar Bankası T.A.O.	5.308	3.210
Toplam	5.308	3.210

İlişkili taraflarla yapılan işlemler

Giderler	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022
<i>İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri</i>				
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Dipnot 17)	22.907	9.701	20.813	12.728
<i>İlişkili taraflara ödenen sigorta giderleri</i>				
Türkiye Sigorta A.Ş. (“eski unvanıyla Güneş Sigorta A.Ş.)	-	-	15.236	7.622
Türkiye Emeklilik ve Hayat A.Ş. (“eski unvanıyla Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş.)	-	-	-	(2.571)
<i>İlişkili taraflara ödenen saklama hizmeti giderleri</i>				
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	30.335	17.939	-	8.612
<i>İlişkili taraflara ödenen diğer giderler</i>				
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	217.880	17.730	16.789	(60)
Toplam	271.122	45.370	52.838	26.331

Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve haklar

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Diğer üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler	807.740	440.991	339.988	192.290
Yönetim Kurulu ücret ve giderleri	311.821	127.731	316.220	158.073
Toplam	1.119.561	568.722	656.208	350.363

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.

30 HAZİRAN 2023 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

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Bankalar	3.971.871	3.669.628
- Vadeli mevduat (*)	3.967.007	3.668.406
- Vadesiz mevduat	4.864	1.222
Yatırım fonları	1.669.850	7.221.667
Takasbank Para Piyasasından alacaklar	2.685.916	375.166
TFRS 9 Karşılığı	(5.363)	(2.312)
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	8.322.274	11.264.149
Nakit ve nakit benzerlerine ait faiz reeskontları	(94.668)	(57.567)
TFRS 9 Karşılığı	5.363	2.312
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	8.232.969	11.208.894

(*) 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 1.001.205 TL’si (31 Aralık 2022: 866.288 TL) ilişkili banka ve kuruluŐlarda tutulmaktadır (Dipnot 4).

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.

30 HAZİRAN 2023 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 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların detayları aşağıdaki gibidir:

	Tutar	Faiz oranı (%)	Vade
30 Haziran 2023	3.967.007	40,00-42,50%	3-25 Temmuz 2023
31 Aralık 2022	3.668.406	23,00-26,25%	6-16 Ocak 2023

6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 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 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan ve İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	Nominal	Maliyet	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer(*)
30 Haziran 2023				
Özel sektör tahvil ve bonoları	23.540.000	23.372.322	24.670.121	24.670.121
Hisse senetleri	315.000	7.448.994	8.705.500	8.705.500
Devlet tahvili	-	-	-	-
	23.855.000	30.821.316	33.375.621	33.375.621

	Nominal	Maliyet	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer (*)
31 Aralık 2022				
Özel sektör tahvil ve bonoları	24.190.000	23.576.438	24.239.193	24.239.193
Hisse senetleri	9	78	181	181
Devlet tahvili	2.500.000	2.115.000	2.483.534	2.483.534
	26.690.009	25.691.516	26.722.908	26.722.908

(*) 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 HAZİRAN 2023 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 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların kalan vadelerine göre dağılımı aşağıda açıklanmıştır:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Vadesiz	8.705.500	181
1 aya kadar	4.001.962	6.739.405
1-3 ay	11.385.717	10.351.730
3-6 ay	4.419.731	9.631.592
6 ay-1 yıl	1.656.867	-
1 yıl ve sonrası	3.205.844	-
Toplam	33.375.621	26.722.908

7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır

Kısa vadeli ticari borçlar

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Satıcılar	30.391	32.215
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 4)	5.308	3.210
Diğer	14.840	-
Toplam	50.539	35.425

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 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 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket’in diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Şüpheli diğer alacaklar (*)	263.055	263.055
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (*)	(263.055)	(263.055)
Vergi alacakları	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	809	809
Diğer	441	3.993
Toplam	1.250	4.802

(*) 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla 200.000 TL (31 Aralık 2022: 200.000 TL) nominal ve 263.055 TL (31 Aralık 2022: 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 duyurulmuş olup 30 Haziran 2023 itibarıyla firma tarafından herhangi bir duyuru yapılmamıştır.

9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 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 Haziran 2023					
Net defter değeri, 1 Ocak 2023	32.745	45.901	-	3.809	82.455
İhaveler	-	-	-	-	-
Amortisman gideri	(4.221)	(27.908)	-	(2.212)	(34.341)
Net defter değeri, 30 Haziran 2023	28.524	17.993	-	1.597	48.114
Maliyet	81.041	281.391	17.052	27.288	406.772
Birikmiş amortisman	(52.517)	(263.398)	(17.052)	(25.691)	(358.658)
Net defter değeri, 30 Haziran 2023	28.524	17.993	-	1.597	48.114

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 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 2022					
Net defter değeri, 1 Ocak 2022	41.257	102.180	-	8.455	151.892
İlaveler	-	-	-	-	-
Amortisman gideri	(8.512)	(56.279)	-	(4.646)	(69.437)
Net defter değeri, 31 Aralık 2022	32.745	45.901	-	3.809	82.455
Maliyet	81.041	281.391	17.052	27.288	406.772
Birikmiş amortisman	(48.296)	(235.490)	(17.052)	(23.479)	(324.317)
Net defter değeri, 31 Aralık 2022	32.745	45.901	-	3.809	82.455

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

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta teminat tutarı 5.418.016 TL'dir (31 Aralık 2022: 5.418.016 TL).

10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Bilgisayar yazılımları
30 Haziran 2023	
1 Ocak 2023, açılış bakiyesi	91.220
İlaveler	-
30 Haziran 2023, kapanış bakiyesi	91.220
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2023, açılış bakiyesi	(78.316)
İlaveler	(4.171)
30 Haziran 2023, kapanış bakiyesi	(82.487)
1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla net defter değeri	12.904
30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla net defter değeri	8.733

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIğI A.Ŗ.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŖKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2022

1 Ocak 2022, açılıŖ bakiyesi	91.220
İlaveler	-
31 Aralık 2022, kapanıŖ bakiyesi	91.220

BirikmiŖ itfa payları

1 Ocak 2022, açılıŖ bakiyesi	(69.907)
İlaveler	(8.409)
31 Aralık 2022, kapanıŖ bakiyesi	(78.316)

1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri **21.313**

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri **12.904**

11 - KARŖILIKLAR, KOŖULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Ŗirket’in, 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait karŖılıklar, koŖullu varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır. 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Ŗirket’in taraf olduğu bir dava bulunmamakta olup, aynı tarih itibarıyla sona eren dönemlere ait finansal tablolarda dava karŖılıđı bulunmamaktadır. Ayrıca, 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Ŗirket’in kendi veya üçüncü kiŖiler’in borcunu temin amacıyla verilmiŖ teminat, rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

12 - ÇALIŖANLARA SAğLANAN FAYDALARA İLİŖKİN KARŖILIKLAR

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Ŗirket’in çalıŖanlara sağlanan faydalara iliŖkin kısa ve uzun vadeli karŖılıklarının detayı aŖađıdaki gibidir:

ÇalıŖanlara sağlanan faydalara iliŖkin kısa vadeli karŖılıklar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
KullanılmamıŖ izinler karŖılıđı	58.569	58.664
Toplam	58.569	58.664

ÇalıŖanlara sağlanan faydalara iliŖkin uzun vadeli karŖılıklar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karŖılıđı	777.840	572.017
Toplam	777.840	572.017

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.

30 HAZİRAN 2023 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 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin kullanılmamış izinler karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	58.664	21.136
Dönem içinde ayrılan karşılık	89.672	54.888
Dönem içinde kullanılan karşılık	(89.767)	(17.360)
Dönem sonu bakiyesi	58.569	58.664

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren döneme ilişkin personel ikramiye, prim karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaő tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla 19.982,83 TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 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.

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kullanılan baőlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
İskonto oranı	(0,46)%	2,10%
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	93,75%	93,75%

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 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 Haziran 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	572.017	268.588
Faiz maliyeti	27.974	29.545
Hizmet maliyeti	97.832	17.514
Dönem içi ödemeler	-	-
Aktüeryal kayıp (kazanç)	80.017	54.584
Dönem sonu bakiyesi	777.840	370.231

13 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Peşin ödenmiş giderler

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in peşin ödenmiş giderleri 128.987 TL olup gelecek aylara ait giderlerden oluşmaktadır. (31 Aralık 2022: 26.041 TL).

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

Şirket'in kısa vadeli yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek vergi ve fonlar	104.349	71.293
Diğer	138	9.358
Toplam	104.487	80.651

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in diğer uzun vadeli yükümlülükleri bulunmamaktadır.

14 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kullanım hakkı varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Binalar
30 Haziran 2023	
1 Ocak 2023, açılış bakiyesi	6.952
İlaveler	90.051
Amortisman gideri	(44.473)
30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla net defter değeri	52.530

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.

30 HAZİRAN 2023 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 2022	
1 Ocak 2022, açılış bakiyesi	6.050
İlaveler	77.376
Amortisman gideri	(76.474)
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri	6.952

15 - KISA VADELİ BORÇLANMALAR

	Vade	Faiz Oranı (%)	30 Haziran 2023
30 Haziran 2023			
İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar	1 Şubat 2024	23,19	54.726
Toplam			54.726

31 Aralık 2022

İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar	1 Şubat 2023	15,08	7.487
Toplam			7.487

30 Haziran 2023 ve 30 Haziran 2022 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin kiralama işlemlerinden borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	2023	2022
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	6.952	5.314
Dönem içi girişler	90.051	83.426
Ödemeler	(48.130)	(42.748)
Faiz giderleri (Dipnot 20)	5.853	4.291
Dönem sonu bakiyesi, 30 Haziran	54.726	50.283

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİğKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket’in ödenmiş sermayesi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023		31 Aralık 2022	
	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	10.132.459	33,77	10.132.459	33,77
Vakıfbank Personeli Özel Sosyal Güvenlik Hizmetleri Vakfı	3.625.000	12,08	3.625.000	12,08
Filiz Darendede	3.363.130	11,21	-	-
T. Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hiz. Emekli San. Vakfı	1.725.000	5,75	1.725.000	5,75
Diğer ortaklar	11.154.411	37,19	14.517.541	48,40
Toplam	30.000.000	100,00	30.000.000	100,00

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket’in ödenmiş sermayesi, 30.000.000 TL (31 Aralık 2022: 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 2022: 50.000.000 TL).

Şirket’in payları 20 Haziran 1991 tarihinde halka arz edilmiş olup, 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla fiili dolaşımdaki pay oranı %37,16’dır (31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla %48,37).

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIğI A.Ő.

30 HAZİRAN 2023 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 Haziran 2023 tarihi itibarıyla, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler 477.930 TL (31 Aralık 2022: 477.930 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.

Şirket 2022 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısını henüz gerçekleştirmediğinden kar dağıtımına ilişkin herhangi bir karar alınmamıştır.

Geçmiş yıllar karları ve zararları

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla geçmiş yıllar karları/(zararları) ve olağanüstü yedekleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	5.643.168	-
Olağanüstü yedekler	1.167.096	1.167.096
Toplam	6.810.264	1.167.096

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları içerisinde 80.017 TL (31 Aralık 2022: 11.537 TL kayıp) tutarında birikmiş aktüeryal kayıp bulunmaktadır.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 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 Haziran 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finans sektörü faaliyetleri hasılatı bilgileri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Banka bonusu ve özel sektör tahvilleri satışları	33.292.538	17.216.053	32.220.000	9.940.000
Yatırım fonu satışları	9.748.272	2.209.087	10.868.226	7.957.991
Menkul kıymet faiz gelirleri	3.094.281	1.731.072	1.632.439	523.624
Devlet tahvil satışları	2.500.000	-	1.500.000	1.500.000
Menkul kıymetlerden alınan kupon gelirleri	1.032.974	814.573	448.015	415.048
Vadeli mevduat faiz gelirleri	469.788	270.899	145.738	41.808
Takasbank Para Piyasasından alınan faizler	246.631	131.170	313.662	299.084
Ters repo işlemlerinden alınan faiz gelirleri	60.326	-	20.745	1.930
Temettü gelirleri	10.000	10.000	10.275	10.271
Hisse senedi satışları	167	-	19.232.748	11.231.000
	50.454.977	22.382.854	66.391.848	31.920.756

30 Haziran 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finans sektörü faaliyetleri maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Ocak 30 Haziran 2022	1 Nisan 30 Haziran 2022
Hisse senetleri satışlarının maliyeti	181	-	18.279.262	10.674.993
Banka finansman bonusu ve özel sektör tahvilleri satışlarının maliyeti	32.084.153	16.239.480	31.824.140	9.794.588
Devlet tahvil satışlarının maliyeti	2.483.618	-	1.386.703	1.386.703
Yatırım fonu maliyeti	9.291.233	2.141.793	10.827.396	7.925.918
Menkul kıymet değer düşüklüğü karşılık gideri	-	-	350.499	350.499
Komasyon giderleri (Dipnot 4)	22.907	9.701	20.813	12.728
Toplam	43.882.092	18.390.974	62.688.813	30.145.429

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 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 Haziran 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Personel ücret ve giderleri	2.029.974	912.218	1.039.655	475.081
Bilgi işlem hizmet gideri	215.982	17.729	-	-
Denetim ve danışmanlık gideri	128.397	85.694	79.949	23.897
Bakım onarım ve hizmet giderleri(*)	99.031	48.665	56.559	28.133
Amortisman gideri (Dipnot 9, 10 ve 14)	82.985	41.875	80.699	42.423
Portföy yönetim gideri	67.343	41.257	-	-
Aidat giderleri	65.500	40.213	38.534	24.968
Kira giderleri	13.594	6.797	7.020	3.997
Haberleşme giderleri	3.799	2.250	10.184	9.431
İlan ve tescil giderleri	-	-	13.053	11.653
Diğer	247.587	278.555	201.309	91.726
	2.954.192	1.475.253	1.526.962	711.309

(*) İlgili giderin 41.829 TL tutarlık kısmı dışarıdan alınan risk yönetim hizmeti giderlerinden oluşmaktadır (1 Ocak – 30 Haziran 2022: 25.077 TL)

Şirket, bu finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır. Şirket’in 30 Haziran 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait personel giderleri aşağıdaki gibidir:

Personel giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Ocak 30 Haziran 2022	1 Nisan 30 Haziran 2022
Maaşlar ve ücretler	1.405.363	783.966	576.309	298.627
Yönetim Kurulu ücret gideri	311.821	127.731	316.220	158.073
SSK işveren payı	131.709	74.217	50.487	24.484
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	125.806	(61.443)	85.016	7.057
Diğer	55.275	(12.253)	11.623	(13.160)
	2.029.974	912.218	1.039.655	475.081

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 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 Haziran 2023 tarihinde sona eren döneme ait Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabı 3.068 TL tutarındaki önceki dönem gelir ve karlarından oluşmaktadır (1 Ocak - 30 Haziran 2022: 17.708 TL).

Diğer faaliyetlerden giderler

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren döneme ait Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderler hesabı 10.510 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2022: 4.647 TL) olup önceki dönem gider ve zararlarından oluşmaktadır.

20 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Ocak 30 Haziran 2022	1 Nisan 30 Haziran 2022
Kiralamalara ilişkin faiz giderleri (Dipnot 15)	5.853	3.196	4.290	1.952
Toplam	5.853	3.196	4.290	1.952

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 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 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.đ.

30 HAZİRAN 2023 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 Haziran 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Ocak 30 Haziran 2022	1 Nisan 30 Haziran 2022
Net dönem (zararı) / karı	3.605.398	2.511.510	2.184.844	1.066.058
Ağırlıklı ortalama pay adedi	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Pay başına (kayıp) / kazanç	0,1202	0,0837	0,0728	0,0355

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in sulandırılmıŐ hisseleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: 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 yükümlölüklerini 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 HAZİRAN 2023 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 Haziran 2023								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	1.250	3.971.871	33.375.621	4.355.766	41.704.508
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	-	-	1.250	3.971.871	33.375.621	4.355.766	41.704.508
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	263.055	-	263.055
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	(263.055)	-	(263.055)
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla finansal yatırımlar içerisinde bulunan 263.035 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 duyurulmuş olup 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla firma tarafından herhangi bir duyuru yapılmamıştır. 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda ilgili borçlanma senedi tutarının tamamı için karşılık ayrılmıştır (Dipnot 8).

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 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 2022								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	4.802	3.669.628	26.722.908	7.596.833	37.994.171
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadeli geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	-	-	4.802	3.669.628	26.722.908	7.596.833	37.994.171
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 değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadeli geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	(263.055)	-	(263.055)
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal yatırımlar içerisinde bulunan 263.035 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 ötelenirildiği duyurulmuştur. 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolarda ilgili borçlanma senedi tutarının tamamı için karşılık ayrılmıştır (Dipnot 8).

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 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 getirememeye 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 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

30 Haziran 2023	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Diğer yükümlülükler	104.487	104.487	104.487	-	-	-
Ticari borçlar	50.539	50.539	50.539	-	-	-
Kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlar	54.726	98.827	24.707	74.120	-	-
Toplam finansal yükümlülükler	209.752	253.853	179.733	74.120	-	-

31 Aralık 2022	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Diğer yükümlülükler	80.651	80.651	80.651	-	-	-
Ticari borçlar	35.425	35.425	35.425	-	-	-
Kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlar	7.487	7.487	7.487	-	-	-
Toplam finansal yükümlülükler	123.563	123.563	123.563	-	-	-

(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 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.

30 HAZİRAN 2023 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 Haziran 2023 tarihi itibarıyla vergi öncesi dönem kar/ (zararı) üzerindeki etkisi 870.550 TL (31 Aralık 2022: dönem karı üzerindeki etkisi 18 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

Sabit faizli finansal araçlar	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Yatırım fonları	1.669.850	7.221.667
Finansal Yatırımlar	33.375.621	26.722.908
Takasbank para piyasasından alacaklar	2.685.916	375.166
Vadeli mevduat	3.967.007	3.668.406

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır.

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Vadeli mevduatlar	%41,38	%24,81
Takasbank Para Piyasasından alacaklar	%37,82	%8,1
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar</i>	%41,12	%25,55

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİğKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Varlıkların faize duyarlılığı:

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 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 değerini belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 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 Haziran 2023		31 Aralık 2022	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	8.322.274	8.322.274	11.264.149	11.264.149
Finansal yatırımlar(*)	33.375.621	33.375.621	26.722.908	26.722.908
Ticari borçlar	50.539	50.539	35.425	35.425

(*) Kısa vadeli Takasbank para piyasasından alacaklar dahil edilmemiştir.

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.đ.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİğKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçölen finansal varlık ve yükümlölüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması ağağıdaki gibidir:

30 Haziran 2023	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
<i>Finansal yatırımlar:</i>				
Hisse senetleri	8.705.500	-	-	8.705.500
Finansman bonoları	24.670.121	-	-	24.670.121
Devlet tahvilleri	-	-	-	-
Toplam finansal varlıklar	33.375.621	-	-	33.375.621
31 Aralık 2022	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
<i>Finansal yatırımlar:</i>				
Hisse senetleri	181	-	-	181
Finansman bonoları	24.239.193	-	-	24.239.193
Devlet tahvilleri	2.483.534	-	-	2.483.534
Toplam finansal varlıklar	26.722.908	-	-	26.722.908

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 İliğkin Esaslar Hakkında Tebliğ” gereği 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere portföy getirisinin kıyaslanabilmesi için Eğik Değer kullanılmıştır.

Eğik değer, 1 Ocak - 31 Aralık 2022 dönemi için BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + olarak belirlenmiştir. 2 Ocak 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım stratejisinde değişikliğe gidilmiş ve Eğik Değer, BIST TLREF Endeksi olarak belirlenmiştir.

Şirket'in finansal varlıklardan oluşun portföyü 1 Şubat 2023 tarihinden itibaren SPK onayı ile “Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İliğkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak Ziraat Portföy Yönetimi A.đ. tarafından yönetilmektedir.