

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

**1 OCAK – 31 MART 2024 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

SINIRLI DENETİM RAPORU	1
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.....	6-49
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-25
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	25
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	26
DİPNOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	27
DİPNOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	28
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	29
DİPNOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	29
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	30
DİPNOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	31
DİPNOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	31
DİPNOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	32-33
DİPNOT 13 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	33
DİPNOT 14 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	34
DİPNOT 15 KISA VADELİ BORÇLANMALAR.....	34-35
DİPNOT 16 ÖZKAYNAKLAR	35-38
DİPNOT 17 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER.....	39
DİPNOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	40
DİPNOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	41
DİPNOT 20 FİNANSMAN GİDERLERİ	41
DİPNOT 21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	41
DİPNOT 22 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	42
DİPNOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	42-47
DİPNOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR	47-49
DİPNOT 25 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	49
DİPNOT 26 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	49

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) 31 Mart 2024 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren üç 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



Aykur Ö., SMMM
Sorumlu Denetçi

11 Haziran 2024
İstanbul, Türkiye

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		50.930.738	51.829.888
Nakit ve nakit benzerleri	5	8.712.203	3.107.874
Finansal yatırımlar	6	41.935.723	48.673.160
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar		41.564.101	45.943.694
- İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıklar		371.622	2.729.466
Diğer alacaklar	8	1.152	19.328
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.152	19.328
Peşin ödenmiş giderler	13	281.660	29.526
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	4	-	-
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	13	281.660	29.526
Duran varlıklar		1.629.081	867.461
Maddi duran varlıklar	9	38.958	34.155
Kullanım hakkı varlıkları	14	1.577.650	817.683
Maddi olmayan duran varlıklar	10	12.473	15.623
Toplam varlıklar		52.559.819	52.697.349
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		1.448.613	509.257
Kısa vadeli borçlanmalar	15	999.951	61.829
- İlişkili olmayan taraflara kiralama işlemlerinden borçlar	15	184.453	-
- İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar		815.498	61.829
Ticari borçlar	7	120.443	54.789
- İlişkili taraflara ticari borçlar	4	11.074	6.276
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	109.369	48.513
Kısa vadeli karşılıklar	12	177.575	206.911
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12	177.575	206.911
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	150.644	185.728
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	150.644	185.728
Uzun vadeli yükümlülükler		2.328.969	1.752.263
Uzun vadeli borçlanmalar	15	904.603	676.787
- İlişkili olmayan taraflara kiralama işlemlerinden borçlar		327.789	-
- İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar	15	576.814	676.787
Uzun vadeli karşılıklar	12	1.424.366	1.075.476
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	12	1.424.366	1.075.476
Özkaynaklar		48.782.237	50.435.829
Ödenmiş sermaye	16	30.000.000	30.000.000
Sermaye düzeltme farkları	16	33.558.780	293.385.145
Paylara ilişkin primler		127.806	127.806
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	16	601.686	214.464
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	16	601.686	214.464
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	6.583.135	6.201.941
Geçmiş yıllar karları/zararları	16	(20.048.356)	(259.826.365)
Net dönem zararları		(2.040.814)	(19.667.162)
Toplam kaynaklar		52.559.819	52.697.349

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

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.
1 OCAK – 31 MART 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİğER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	31 Mart 2024	31 Mart 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	17	47.435.030	48.620.805
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	17	(39.389.343)	(44.171.051)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		8.045.687	4.449.754
Genel yönetim giderleri	18	(4.092.414)	(2.583.057)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	1.518.459	5.900
Esas faaliyetlerden diğer giderler	19	(173.460)	(17.116)
Esas faaliyet (zararı) / karı		5.298.272	1.855.481
Finansman giderleri (-)	20	(705.800)	(4.479)
Parasal kayıp/kazanç		(6.633.286)	(7.777.211)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zararı) / karı		(2.040.814)	(5.926.209)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		-	-
- Dönem vergi gideri		-	-
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		-	-
Sürdürülen faaliyetler dönem (zararı) / karı		(2.040.814)	(5.926.209)
Pay başına (kayıp) / kazanç	22	(0,0680)	(0,1975)
DİğER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		387.222	(167.120)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		387.222	(167.120)
Diğer kapsamlı gelir		387.222	(167.120)
Toplam kapsamlı (gider)/gelir		(1.653.592)	(6.093.329)

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

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Ödenmiş	Sermaye	Pay	Tanımlanmış	Kardan ayrılan	Geçmiş yıllar	Net dönem	Özkaynaklar
	referansları	sermaye	düzeltilme	ihraç	şayda planları yeniden ölçüm kayıpları	kısıtlanmış yedekler	zararları	zararı	
1 Ocak 2023	16	30.000.000	293.385.145	127.806	(97.472)	5.827.502	(229.675.862)	(28.430.569)	71.136.550
Transferler	-	-	-	-	-	-	(28.430.569)	28.430.569	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(167.120)	-	-	(5.926.209)	(6.093.329)
31 Mart 2023		30.000.000	293.385.145	127.806	(264.592)	5.827.502	(258.106.431)	(5.926.209)	65.043.221
1 Ocak 2024	16	30.000.000	293.385.145	127.806	214.464	6.201.941	(259.826.365)	(19.667.162)	50.435.829
Transferler	-	-	(259.826.365)	-	-	381.194	239.778.009	19.667.162	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	387.222	-	-	(2.040.814)	(1.653.592)
31 Mart 2024		30.000.000	33.558.780	127.806	601.686	6.583.135	(20.048.356)	(2.040.814)	48.782.237

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

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	31 Mart 2024	31 Mart 2023
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(6.039.802)	(20.738.065)
Dönem net zararı		(2.040.814)	(5.926.209)
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(654.824)	(12.143.350)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	18	299.420	325.907
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		876.289	912.871
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		875.939	917.178
- Beklenen zarar karşılıklarına ilişkin düzeltmeler		350	(4.307)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(857.329)	(1.030.860)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(1.563.129)	(1.035.339)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	20	705.800	4.479
Gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler		(2.230.227)	(2.296.946)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(2.230.227)	(2.296.946)
Parasal kayıp / kazanç		1.257.023	(10.054.322)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(4.771.738)	(3.602.306)
Finansal yatırımlardaki (artış) / azalış		(4.507.210)	(3.431.405)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		18.176	-
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		18.176	-
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) / azalış		(252.134)	(280.002)
Ticari borçlardaki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler		(65.654)	(73.370)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		(4.798)	-
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		(60.856)	(73.370)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış ve azalış ile ilgili düzeltmeler		35.084	182.471
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış		35.084	182.471
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(7.467.376)	(21.671.865)
Alınan faiz		1.591.653	1.027.207
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	12	(164.079)	(93.407)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(14.440)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	9	23.026	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(37.466)	-
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(525.853)	(114.263)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(525.853)	(114.263)
D. Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki azalış (A+B+C)		(6.580.095)	(20.852.328)
E. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	5	8.728.384	20.540.065
F. Nakit ve nakit benzerlerindeki enflasyon etkisi		6.566.226	9.040.647
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri (D+E+F)	5	8.714.515	8.728.384

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

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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, 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla fiili dolaşımdaki pay oranı %48,35'tir (31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla %37,15).

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.Ő.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024		31 Aralık 2023	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	33,77	10.132.459	33,77	10.132.459
Vakıfbank Personeli Özel Sosyal Güvenlik Hizmetleri Vakfı	12,08	3.625.000	12,08	3.625.000
Filiz Darende	-	-	11,21	3.363.130
T. Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hiz. Emekli San. Vakfı	5,75	1.725.000	5,75	1.725.000
Diğer ortaklar	48,40	14.517.541	37,19	11.154.411
Toplam	100	30.000.000	100	30.000.000

Şirket'in Genel Müdürlüğü İnkılap Mahallesi Dr.Adnan Büyükdenez Caddesi Akyaka Park No:7A Kat:11 İç Kapı No:21 Ümraniye / İSTANBUL 25.08.2023 tarihi itibarıyla yeni adreste faaliyet göstermeye başlamıştır. (Eski adres: İnkılap Mahallesi Kesim Sokak No:1-3 (TemaŐ Plaza) Kat:9 No:18 Ümraniye / İSTANBUL) Şirket'in ayrıca Őubesi bulunmamaktadır.

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 4 kişidir (31 Aralık 2023: 4 kişi).

31 Mart 2024 tarihi ve bu tarihte sona eren hesap dönemi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları 11 Haziran 2024 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan bu finansal tabloları deđiŐtirme hakkına sahiptir.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

1 Ocak – 31 Mart 2024 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.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan 2022 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Aralık 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulamasına son verilmiştir.

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (TFRS) uygulayan őirketlerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığını belirtmiştir.

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklamada bulunmuş olup söz konusu duyuruya göre, TFRS uygulayan őirketlerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla 31 Mart 2024 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır. 31 Mart 2024 tarihli finansal tabloların TMS 29 prensiplerine uygun olarak hazırlanması nedeniyle, 31 Mart 2023 tarihli karşılaştırmalı olarak sunulan "Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu", "Özkaynak değişim tablosu" ve "Nakit akış tabloları" da TMS 29 prensiplerine uygun olarak yeniden düzenlenmiştir.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı (devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk lirasının genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk lirasının 31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

İşletme TMS 29 uygulamasında, KGK'nın yaptığı yönlendirme uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endekslerine (TÜFE) göre elde edilen düzeltme katsayılarını kullanmıştır. Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden bu yana cari ve geçmiş dönemlere ait TÜFE ile karşılık gelen düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31.03.2024	2.139,47	1	211%
31.12.2023	1.859,38	1,15063	268%
31.03.2023	1.269,75	1,68495	152%

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIğI A.Ŗ.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŖKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŖKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŖKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı (devamı)

TMS 29 uyarınca finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur. Parasal kalemler (bir endekse bağlı olanlar hariç) ile raporlama dönemi sonundaki cari değerleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler halihazırda 31 Mart 2024 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 31 Mart 2024 tarihindeki ölçüm biriminden ifade edilmeyen parasal olmayan kalemler ise ilgili katsayı kullanılarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerinin geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, ilgili TFRS uygulanarak defter değerinde azaltıma gidilmiştir. Bunun yanı sıra, özkaynak unsurları ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki tüm kalemlerde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden önce edinilmiş ya da üstlenilmiş parasal olmayan kalemler ile bu tarihten önce işletmeye konmuş ya da oluşmuş özkaynaklar TÜFE'de 1 Ocak 2005 tarihinden 31 Mart 2024 tarihine kadar meydana gelen değişime göre düzeltmeye tabi tutulmuştur.

TMS 29'un uygulanması, Türk lirasının satın alma gücündeki azalıştan kaynaklı ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun kar veya zarar bölümündeki Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kaleminde sunulan düzeltmeleri gerekli kılmıştır. Parasal varlık veya yükümlülüklerin değeri endeksteki değişimlere bağlı olmadığı sürece, enflasyon döneminde, parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşıyan işletmelerin satın alma gücü zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşıyan işletmelerin satın alma gücü artış gösterir. Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin ve endekse bağlı parasal varlık ve yükümlülüklerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş 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.

i) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Mart 2020 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. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

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

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı (devamı)

i) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. 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. Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygulamaktadır.

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

TMS 7 and TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir.

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

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

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

iii) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler

TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır.

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

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

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler ile UFRS 18 Standardı UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIğI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı (devamı)

UMS 21 Değişiklikleri – Konvertibl olmama

Ağustos 2023'te UMSK, UMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin konvertibl olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para birimi konvertibl olmadığında döviz kurunun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para birimi konvertibl olmadığı için döviz kuru tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin konvertibl olmaması durumunun işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır.

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

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

UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Nisan 2024'te UMSK, UMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamaların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir.

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

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİğKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİğKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİğKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı (devamı)

(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, 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile, 1 Ocak – 31 Mart 2024 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Mart 2023 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. 31 Mart 2024 tarihli finansal tabloların TMS 29 prensiplerine uygun olarak hazırlanması nedeniyle, 31 Mart 2023 tarihli karşılaştırmalı olarak sunulan "Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu", "Özkaynak değişim tablosu" ve "Nakit akış tabloları" da TMS 29 prensiplerine uygun olarak yeniden düzenlenmiştir.

(c) Netleştirme

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

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(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 değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 2024 yılı içerisinde Şirket'in muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

C. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in 2024 yılı içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik 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.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (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

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 oluştukça 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 ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi olmayan duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir. Maddi olmayan duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar veya zararlar yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler hesaplarına dahil edilirler.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (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 aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

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

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

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

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

(d) Finansal araçlar

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

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar" ve "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (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.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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 üç 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.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

(e) Kur değişiminin etkileri

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

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

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 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.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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 durumunda, 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.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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, 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda oluşan geçici farklar dolayısıyla herhangi bir ertelenmiş vergi aktif veya yükümlülüğü hesaplanmamıştır.

(I) 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 durumunda, 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 muhasebelemektedir.

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.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN 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 olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

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

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

Dipnot 8 - Diğer alacaklar ve borçlar

Dipnot 12 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu ortaklık portföyü oluşturmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla bakiyeler

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
<i>Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 5)</i>		
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	4.496	4.759
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	5	6
	4.501	4.765
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 7)</i>		
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	11.074	6.276
	11.074	6.276

İlişkili taraflarla yapılan işlemler

<i>Giderler</i>	31 Mart 2024	31 Mart 2023
<i>İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri</i>		
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	14.421	23.477
<i>İlişkili taraflara ödenen saklama hizmeti giderleri</i>		
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	33.720	22.037
<i>İlişkili taraflara ödenen kira giderleri</i>		
T.Vakıflar Bankası T.A.O	75.360	-
<i>İlişkili taraflara ödenen diğer giderler</i>		
T.Vakıflar Bankası T.A.O Bilgi İşlem Giderleri	-	355.814
T.Vakıflar Bankası T.A.O Genel Yönetim Giderleri	56.103	-
T.Vakıflar Bankası T.A.O Yönetici Mali mesuliyet ve Mesleki Sigorta Gideri	12.166	-
T.Vakıflar Bankası T.A.O Kabin Kiralama ve Elektrik Tüketimi	5.382	-
	197.152	401.328
<i>Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve haklar</i>		
	31 Mart 2024	31 Mart 2023
Diğer üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler	741.025	327.263
Yönetim Kurulu ücret ve giderleri	440.081	651.983
	1.181.106	979.246

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Bankalar	4.501	1.441.036
- Vadeli mevduat	-	1.436.271
- Vadesiz mevduat	4.501	4.765
Yatırım fonları	8.710.014	1.669.500
TFRS 9 Karşılığı	(2.312)	(2.662)
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	8.712.203	3.107.874
Nakit ve nakit benzerlerine ait faiz reeskontları	-	(28.524)
TFRS 9 Karşılığı	2.312	2.662
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	8.714.515	3.082.012

(*) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 4.501 TL'si (31 Aralık 2023: 4.765 TL) ilişkili banka ve kuruluŐlarda tutulmaktadır (Dipnot 4).

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların detayları aşağıdaki gibidir:

	Tutar	Faiz oranı (%)	Vade
31 Mart 2024 - TL	-	-	-
31 Aralık 2023 - TL	1.436.271	44%	16 Ocak 2024

31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla yatırım fonu alacaklarının detayları aşağıdaki gibidir:

	Tutar	Faiz oranı (%)	Vade
31 Mart 2024 - TL	8.710.014	-	-
31 Aralık 2023 - TL	1.669.500	-	-

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla elde tutulan kısa vadeli finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan ve İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıklardan oluşmaktadır

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

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	Nominal	Maliyet	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer (*)	Ortalama faiz oranı (%)
31 Mart 2024					
Hisse senetleri	541.413	9.379.084	9.379.084	8.363.790	-
Özel sektör tahvil ve bonoları	32.700.000	32.332.179	32.332.179	33.200.311	-
		41.711.263	41.711.263	41.564.101	
31 Aralık 2023					
Hisse senetleri	530.757	14.730.146	14.730.146	13.276.381	-
Özel sektör tahvil ve bonoları	27.833.890	27.127.904	27.127.904	32.667.313	-
		41.858.050	41.858.050	45.943.694	

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

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların kalan vadelerine göre dağılımı aşağıda açıklanmıştır:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Vadesiz	8.363.790	13.276.381
1 aya kadar	-	7.212.283
1-3 ay	7.266.488	15.121.806
3- 6 ay	7.360.552	4.952.409
6 ay-1 yıl	14.345.116	1.693.777
1 yıl ve sonrası	4.228.155	3.687.038
	41.564.101	45.943.694

İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıklar

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla itfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıklar Takasbank Para Piyasası vadeli alacakları içermekte olup, Takasbank'tan olacaktır ve tutarı 371.622 TL'dir. Vadesi 1 Nisan 2024, ortalama faiz oranı %53,35'dir. (31 Aralık 2023: 2.729.466 TL, ortalama faiz oranı %43,60'dır).

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır.

Kısa vadeli ticari borçlar

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Satıcılar	98.604	29.660
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 4)	11.074	6.276
Diğer	10.765	18.853
	120.443	54.789

8 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Şüpheli diğer alacaklar (*)	263.055	302.681
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (*)	(263.055)	(302.681)
Diğer(**)	1.152	19.328
	1.152	19.328

(*) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla 200.000 TL (31 Aralık 2023: 230.127 TL) nominal ve 263.055 TL (31 Aralık 2023: 302.681 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 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 31 Mart 2024 itibarıyla firma tarafından herhangi bir duyuru yapılmamıştır. 31 Mart 2024 tarihli finansal tablolarda ilgili borçlanma senedi tutarının tamamı için karşılık ayrılmıştır.

(**) Yurt içi avans tutarından oluşmaktadır.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2024 ve 31 Mart 2023 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
31 Mart 2024					
Net defter değeri, 1 Ocak 2024	8.835	25.320	-	-	34.155
İlaveler	37.466	-	-	-	37.466
Çıkışlar	-	(23.026)	-	-	(23.026)
Amortisman gideri	(7.343)	(2.294)	-	-	(9.637)
Net defter değeri, 31 Mart 2024	38.958	-	-	-	38.958
Maliyet	532.281	-	-	-	532.281
Birikmiş amortisman	(493.323)	-	-	-	(493.323)
Net defter değeri, 31 Mart 2024	38.958	-	-	-	38.958
	Makine, tesis ve cihazlar	Taşıt araç ve gereçleri	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
31 Mart 2023					
Net defter değeri, 1 Ocak 2023	158.672	234.122	-	19.600	412.394
İlaveler	-	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-	-	-
Amortisman gideri	(17.357)	(184.115)	-	(19.600)	(221.072)
Net defter değeri, 31 Mart 2023	141.315	50.007	-	-	191.322
Maliyet	611.029	1.493.050	53.106	168.851	2.326.036
Birikmiş amortisman	(469.714)	(1.443.043)	(53.106)	(168.851)	(2.134.714)
Net defter değeri, 31 Mart 2023	141.315	50.007	-	-	191.322

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

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta teminat tutarı 203.490 TL'dir (31 Aralık 2023: 11.401.853 TL'dir.)

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2024 ve 31 Mart 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Bilgisayar yazılımları
31 Mart 2024	
1 Ocak 2024, açılış bakiyesi	952.058
İlaveler	-
31 Mart 2024, kapanış bakiyesi	952.058
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2024, açılış bakiyesi	(936.435)
İlaveler	(3.150)
31 Mart 2024, kapanış bakiyesi	(939.585)
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla net defter değeri	15.623
31 Mart 2024 tarihi itibarıyla net defter değeri	12.473
	Bilgisayar yazılımları
31 Mart 2023	
1 Ocak 2023, açılış bakiyesi	952.058
İlaveler	-
31 Mart 2023, kapanış bakiyesi	952.058
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2023, açılış bakiyesi	(904.438)
İlaveler	(6.015)
31 Mart 2023, kapanış bakiyesi	(910.453)
1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla net defter değeri	47.620
31 Mart 2023 tarihi itibarıyla net defter değeri	41.605

11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in, 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır. 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in taraf olduğu bir dava bulunmamakta olup, aynı tarih itibarıyla sona eren dönemlere ait finansal tablolarda dava karşılığı bulunmamaktadır. Ayrıca, 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in kendi veya üçüncü kişiler'in borcunu temin amacıyla verilmiş teminat, rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa ve uzun vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		
Kullanılmamış izin karşılıkları	177.575	206.911
Toplam	177.575	206.911
	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	1.424.366	1.075.476
Toplam	1.424.366	1.075.476

31 Mart 2024 ve 31 Mart 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin kullanılmamış izinler karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Mart 2023
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	113.783	148.774
Dönem içinde (kullanılan) / ayrılan karşılık, net	118.617	108.731
Dönem içinde kullanılan karşılık	(164.079)	(93.407)
Parasal kayıp / kazanç	109.254	(50.315)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Mart 2024	177.575	113.783

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş tutarı kadardır ve bu miktar 1 Mart 2024 tarihi itibarıyla 35.058,58 TL (31 Aralık 2023: 23.489,83 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.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

31 Mart 2024 ve 31 Mart 2023 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Mart 2023
İskonto oranı	%2,33	%(0,46)
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%94,74	%93,75

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Mart 2024 ve 31 Mart 2023 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Mart 2023
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	1.284.878	1.450.634
Faiz maliyeti	780.201	48.360
Hizmet maliyeti	141.201	90.837
Aktüeryal kazanç	387.222	(167.120)
Parasal kayıp/ kazanç	(1.169.136)	(137.833)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Mart 2024	1.424.366	1.284.878

13 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Peşin ödenmiş giderler

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in peşin ödenmiş giderleri 281.660 TL olup gelecek aylara ait giderlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 29.526 TL).

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

Şirket'in kısa vadeli yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek vergi ve fonlar	150.644	185.728
	150.644	185.728

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

14 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Mart 2024 ve 31 Mart 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kullanım hakkı varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

31 Mart 2024

1 Ocak 2024, açılış bakiyesi	817.683
İlaveler	1.046.600
Amortisman gideri	(286.633)

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla net defter değeri **1.577.650**

31 Mart 2023

1 Ocak 2023, açılış bakiyesi	17.480
İlaveler	391.309
Amortisman gideri	(98.820)

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla net defter değeri **309.969**

15 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Kısa vadeli kiralama borçları

	Vade	Faiz Oranı (%)	Bakiye
31 Mart 2024			
İlişkili taraflara			
kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlar	31 Temmuz 2026	15,08	815.498
İlişkili olmayan taraflara			
kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlar	31 Aralık 2026	25,00	184.453
			999.951

	Vade	Faiz Oranı (%)	Bakiye
31 Aralık 2023			
İlişkili taraflara			
kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlar	31 Temmuz 2026	15,08	61.829
			61.829

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

15 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (devamı)

Uzun vadeli kiralama borçları

	Vade	Faiz Oranı (%)	Bakiye
31 Mart 2024			
İlişkili taraflara			
kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlar	31 Temmuz 2026	15,08	576.814
İlişkili olmayan taraflara			
kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlar	31 Aralık 2026	25,00	327.789
			904.603

	Vade	Faiz Oranı (%)	Bakiye
31 Aralık 2023			
İlişkili taraflara			
kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlar	31 Temmuz 2026	15,08	676.787
			676.787

16 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2024		31 Aralık 2023	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı	
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	33,77	10.132.459	33,77	10.132.459	
Vakıfbank Personeli Özel Sosyal Güvenlik Hizmetleri Vakfı	12,08	3.625.000	12,08	3.625.000	
Filiz Darendede	-	-	11,21	3.363.130	
T. Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hiz. Emekli San. Vakfı	5,75	1.725.000	5,75	1.725.000	
Diğer ortaklar	48,40	14.517.541	37,19	11.154.411	
Toplam	100	30.000.000	100	30.000.000	
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları (*)		33.558.780		293.385.145	

(*) Şirket'in 01.01.2023-31.12.2023 dönemine ait, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-14-1 Sayılı Tebliği ve SPK'nın 28.12.2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı gereğince TMS 29 'Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama' hükümleri çerçevesinde hazırlanmış olan bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarında 19.667.162 TL net dönem zararı ve 239.778.009 TL geçmiş yıllar zararları oluşmuştur. 31.12.2023 tarihli finansal tablolarında net dönem zararı oluşması nedeni ile ortaklara kar payı ödemesi yapılmaması, SPK mevzuatı çerçevesinde net dönem zararı ve geçmiş yıllar zararlarının uygun özkaynak kalemleriyle mahsup edilmesi zorunluluğu nedeniyle; SPK 07.03.2024 tarih ve 14/382 sayılı kararı, TTK, VUK ve diğer mevzuat hükümleri doğrultusunda 239.778.009 TL geçmiş yıllar zararlarının ve 19.667.162 TL net dönem zararının enflasyon düzeltmesi sonucunda oluşan 259.826.365 TL tutarlı sermaye düzeltme farkları hesabından mahsup edilmesi, söz konusu mahsup neticesinde kalan 33.558.780 TL'nin sermaye düzeltmesi olumlu farkları hesabında bırakılması, Vergi Usul Kanunu'na göre ise yasal kayıtlarda TTK/519.md. göre 381.194 TL genel kanuni yedek akçe ayrılmıştır.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

16 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi, 30.000.000 TL (31 Aralık 2023: 30.000.000 TL) olup, her biri 1 TL değerinde 30.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Payların tamamı hamiline yazılıdır ve imtiyazlı hisse yoktur. Sermaye düzeltmesi olumlu farkları 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla 33.558.780 TL (31 Aralık 2023: 293.385.145 TL)'dir.

Nominal kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL'dir (31 Aralık 2023: 50.000.000 TL).

Şirket'in payları 20 Haziran 1991 tarihinde halka arz edilmiş olup, 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla fiili dolaşımdaki pay oranı %48,35'dir (31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla %37,15).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler 6.583.135 TL (31 Aralık 2023: 6.201.941 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 ulaşınca 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.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

16 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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.

11 Haziran 2024 tarihinde gerçekleştirilen 2023 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı sonucu kar dağıtımı yapılmamasına kararı alınmıştır.

Geçmiş yıllar karları ve zararları

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla geçmiş yıllar kar ve zararları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	(19.667.162)	(259.451.926)
Olağanüstü yedekler	(381.194)	(374.439)
Toplam	(20.048.356)	(259.826.365)

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları içerisinde 601.686 TL (31 Aralık 2023: 214.464 TL kazanç) tutarında birikmiş aktüeryal kazanç bulunmaktadır.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

16 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Vergi Usul Kanunu ile 30 Aralık 2023 tarihli ve 32415 (2. Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ilgili Tebliğ'e göre Vergi Usul Kanunu uyarınca hazırlanan 31 Aralık 2023 tarihli bilanço enflasyon muhasebesi uygulaması kapsamında Türkiye İstatistik Kurumunca yayımlanan Üretici Fiyatları Genel Endeksleri (ÜFE) kullanılmak suretiyle düzeltilmiştir. İlişikteki finansal tablolar ise TMS 29 uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endeksleri (TÜFE) kullanılmak suretiyle enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmuş ve nihayetinde cari ve önceki raporlama dönemine ait tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir. Vergi Usul Kanunu ve TMS 29 enflasyon muhasebesi uygulamasında farklı endekslerin kullanılması ve TMS 29 uygulamasında önceki raporlama dönemlerine ait tutarların da düzeltilerek 31 Aralık 2023 satın alma gücüne getirilmesi nedeniyle; "Sermaye Düzeltme Farkları", "Paylara İlişkin Primler (İskontolar)", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Diğer Yedekler" kalemlerine ilişkin Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan bilançoda yer alan tutarlar ile TMS/IFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan tutarlar arasında farklar oluşmuştur. Söz konusu farklar TMS/IFRS finansal tablolarında "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" kalemine yansıtılmış olup, bu farklara ayrıntılarıyla aşağıda yer verilmiştir:

	31 Mart 2024		
	Sermaye Düzeltme Farkları	Yasal Yedekler	Özel Yedekler
TMS/IFRS Finansal Tablolarına Göre	33.558.780	6.583.135	-
Vergi Usul Kanununa Göre	7.270.622	1.141.652	5.483.784
Fark*	(26.288.158)	(5.441.483)	5.483.784

	31 Aralık 2023		
	Sermaye Düzeltme Farkları	Yasal Yedekler	Özel Yedekler
TMS/IFRS Finansal Tablolarına Göre	293.385.145	6.201.941	-
Vergi Usul Kanununa Göre	365.345.530	7.697.213	8.556.827
Fark*	71.960.385	1.495.272	8.556.827

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

17 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

31 Mart 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finans sektörü faaliyetleri hasılatı bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Mart 2023
Banka bonusu ve özel sektör tahvilleri satışları	26.198.270	27.844.408
Hisse senedi satışları	14.653.095	289
Menkul kıymet gelir reeskontları	2.598.251	2.361.074
Yatırım fonu satışları	2.393.762	13.057.838
Ters repo işlemlerinden alınan faiz gelirleri	856.475	104.484
Kupon faizi	522.781	378.270
Borsa para piyasasından alınan faizler	136.691	199.977
Vadeli mevduat faiz gelirleri	75.705	344.475
Devlet tahvili satışları	-	4.329.990
Toplam	47.435.030	48.620.805

31 Mart 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finans sektörü faaliyetleri maliyeti aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Mart 2023
Banka finansman bonusu devlet ve özel sektör tahvilleri satışlarının maliyeti	25.309.115	27.455.675
Hisse senetleri satışlarının maliyetleri	11.646.306	314
Yatırım fonu satışlarının maliyetleri	2.419.502	12.388.561
Komisyon giderleri	14.420	22.884
Devlet tahvili	-	4.303.617
Toplam	39.389.343	44.171.051

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

18 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel yönetim giderleri

31 Mart 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Mart 2023
Personel ücret ve giderleri	2.781.423	1.915.088
Amortisman gideri (Dipnot 9, 10 ve 14)	299.420	325.907
Denetim ve danışmanlık giderleri	165.547	73.164
Bakım onarım ve hizmet giderleri (*)	70.384	86.294
Aidat giderleri	37.684	57.500
Haberleşme giderleri	30.956	2.654
Diğer (**)	707.000	122.450
Toplam	4.092.414	2.583.057

(*) İlgili giderin 37.080 TL tutarlık kısmı dışarıdan alınan risk yönetim giderlerinden oluşmaktadır (Mart 2023: 36.155 TL).

(**) İlgili giderlerin büyük çoğunluğu genel işletme giderlerinden oluşmaktadır.

Şirket, bu finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır. Şirket'in 31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait personel giderleri aşağıdaki gibidir:

Personel giderleri

	31 Mart 2024	31 Mart 2023
Maaşlar ve ücretler	1.232.294	1.064.660
Yönetim Kurulu ücret gideri	437.673	315.407
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	921.402	98.503
SSK işveren payı	121.935	320.820
Diğer	68.119	115.698
Toplam	2.781.423	1.915.088

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIğI A.Ŗ.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŖKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİğER GELİRLER VE GİDERLER

Diğer faaliyetlerden gelirler

31 Mart 2024 tarihinde sona eren döneme ait Ŗirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabı 1.518.459 TL (31 Mart 2023: 5.900 TL) olup 1.485.050 TL'si araç satış gelirlerinden oluşmaktadır.

Diğer faaliyetlerden giderler

31 Mart 2024 tarihinde sona eren döneme ait Ŗirket'in esas faaliyetlerden diğer giderler hesabı 173.460 TL tutarındaki önceki dönem giderlerinden oluşmaktadır (31 Mart 2023: 17.116 TL).

20 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	31 Mart 2024	31 Mart 2023
Kiralamalara ilişkin faiz giderleri	705.800	4.479
	705.800	4.479

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.

Ŗirket'in kurum kazancı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. maddesi gereğince kurumlar vergisinden istisna olduğundan, 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda oluşan geçici farklar dolayısıyla herhangi bir ertelenmiş vergi aktifi veya yükümlülüğü bu finansal tablolarda hesaplanmamıştır.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

22 - PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Mart 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Mart 2023
Net dönem (zararı) / karı	(2.040.814)	(5.926.209)
Ağırlıklı ortalama pay adedi	30.000.000	30.000.000
Pay başına (kayıp) / kazanç	(0,0680)	(0,1975)

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in sulandırılmış hisseleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

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

(a) Kredi riski

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

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

31 Mart 2024	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar(*)	Diğer	Toplam
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	1.152	4.501	41.935.723	8.710.014	50.651.390
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	-	-	1.152	4.501	41.935.723	8.710.014	50.651.390
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	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla finansal yatırımlar içerisinde bulunan 263.055 TL nominal ve 263.055 TL kayıtlı değere sahip, 14 Aralık 2018 vade tarihli özel sektör tahvilinin ihraççı şirketi tarafından 30 Ekim 2020 tarihinde Kamu Aydınlatma Platformu'nda ("KAP") yapılan bildirim ile yeniden yapılandırılan borçlanma aracının 1 Nisan 2020 tarihine kadar olan ödemesiz döneminin 1 Haziran 2021 tarihine kadar uzatılması duyurulmuştur. İhraççı şirketin 2 Haziran 2021 tarihinde yapılan KAP bildiriminde, ana para ve faiz ödemelerinin 1 yıl süre ile mevcut koşullarda yapılandırılarak, ödemesiz dönemin 1 Haziran 2022 tarihine ötelendirildiği duyurulmuş olup 31 Mart 2024 itibarıyla firma tarafından herhangi bir duyuru yapılmamıştır. 31 Mart 2024 tarihli finansal tablolarda ilgili borçlanma senedi tutarının tamamı için karşılık ayrılmıştır (Dipnot 8).

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2023	Alacaklar							
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar(*)	Diğer	Toplam
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	19.328	1.441.036	48.673.160	1.669.500	51.803.024
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	-	-	19.328	1.441.036	48.673.160	1.669.500	51.803.024
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)	-	-	-	-	-	302.681	-	302.681
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	(302.681)	-	(302.681)
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal yatırımlar içerisinde bulunan 302.681 TL nominal ve 302.681 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 31.12.2023 itibarıyla firma tarafından herhangi bir duyuru yapılmamıştır. 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda ilgili borçlanma senedi tutarının tamamı için karşılık ayrılmıştır (Dipnot 8).

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

(b) Likidite riski

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

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

	Defter	Beklenen	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
31 Mart 2024	değeri	nakit	kısa	arası	arası	uzun
	çıkışlar	toplamı				
Ticari borçlar	120.443	120.443	120.443	-	-	-
Diğer yükümlülükler	150.644	150.644	150.644	-	-	-
Kiralama işlemlerinden kısa ve uzun vadeli borçlar	1.904.554	2.029.790	249.987	749.963	1.029.840	-
Toplam finansal yükümlülükler	2.175.641	2.300.877	521.074	749.963	1.029.840	-

	Defter	Beklenen	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
31 Aralık 2023	değeri	nakit	kısa	arası	arası	uzun
	çıkışlar	toplamı				
Ticari borçlar	54.789	54.789	54.789	-	-	-
Diğer yükümlülükler	185.728	185.728	185.728	-	-	-
Kiralama işlemlerinden kısa ve uzun vadeli borçlar	738.616	947.566	91.700	366.800	489.066	-
Toplam finansal yükümlülükler	979.133	1.188.083	332.217	366.800	489.066	-

(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 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla vergi öncesi dönem zararı üzerindeki etkisi 836.379 TL (31 Aralık 2023: dönem karı üzerinde 1.327.639 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

31 Mart 2024 31 Aralık 2023

Sabit faizli finansal araçlar

Vadeli mevduat	-	1.436.271
Takasbank Para Piyasasından alacaklar	371.622	2.729.466
Yatırım fonları	8.710.014	1.669.500
Finansal yatırımlar	41.935.723	48.673.160

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla 1.500.000 TL nominal değerli, 16 Ekim 2024 vadeli TLRef + %4 değişken faizli bir adet özel sektör tahvili bulunmaktadır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla değişken faizli finansal araç bulunmaktadır.

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2024 31 Aralık 2023

Vadeli mevduatlar	-	44,00%
Takasbank Para Piyasasından alacaklar	53,35%	43,60%
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	49,70%	25,71%

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİğKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Varlıkların faize duyarlılığı:

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 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 değer belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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

"IFRS 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.

	31 Mart 2024		31 Aralık 2023	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	8.712.203	8.712.203	3.107.874	3.107.874
Finansal yatırımlar	41.935.723	41.935.723	48.673.160	29.304.021
Ticari borçlar	120.443	120.443	54.789	54.789

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

24 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

31 Mart 2024	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
<i>Finansal yatırımlar:</i>				
Hisse senetleri	8.363.790	-	-	8.363.790
Özel Sektör Tahvil ve Bonoları	33.200.311	-	-	33.200.311
Toplam finansal varlıklar	41.564.101	-	-	41.564.101
31 Aralık 2023	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
<i>Finansal yatırımlar:</i>				
Hisse senetleri	13.276.381	-	-	13.276.381
Özel Sektör Tahvil ve Bonoları	32.667.313	-	-	32.667.313
Devlet tahvilleri	-	-	-	-
Toplam finansal varlıklar	45.943.694	-	-	45.943.694

25 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

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

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

Şirket'in finansal varlıklardan oluşan portföyü 1 Şubat 2023 tarihinden itibaren SPK onayı ile "Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.

SPK mevzuatı çerçevesinde net dönem zararı ve geçmiş yıllar zararlarının uygun özkaynak kalemleriyle mahsup edilmesi zorunludur. SPK mevzuatı, TTK hükümleri VUK ve diğer Mevzuat hükümleri doğrultusunda 31 Mart 2024 dönemi için Emflasyon Muhasebesi sonucunda oluşan Sermaye düzeltme olumlu farkları, kanuni yedek akçeler ayrıldıktan sonra oluşan geçmiş yıllar zararları ile mahsup edilmiştir.