

**31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 31 Mart 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>18.006.758</b>	<b>17.997.846</b>
Nakit ve nakit benzerleri	5	8.160.199	8.005.954
Finansal yatırımlar	6	9.433.818	9.094.529
- Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar		9.433.818	9.094.529
Ticari alacaklar	7	386.969	895.185
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4	386.969	895.185
Diğer alacaklar	8	912	845
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		912	845
Peşin ödenmiş giderler	13	24.860	1.333
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	4	13.190	217
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		11.670	1.116
<b>Duran varlıklar</b>		<b>19.996</b>	<b>23.528</b>
Maddi duran varlıklar	9	6.302	7.182
Maddi olmayan duran varlıklar	10	13.694	16.346
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>18.026.754</b>	<b>18.021.374</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>369.102</b>	<b>487.940</b>
Ticari borçlar	7	304.647	409.540
- İlişkili taraflara ticari borçlar	4	301.289	409.217
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		3.358	323
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	-	35.669
Kısa vadeli karşılıklar	12	30.745	30.113
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		30.745	30.113
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	33.710	12.618
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		33.710	12.618
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>101.945</b>	<b>83.714</b>
Uzun vadeli karşılıklar	12	101.945	83.714
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		101.945	83.714
<b>Özkaynaklar</b>		<b>17.555.707</b>	<b>17.449.720</b>
Ödenmiş sermaye	14	20.000.000	20.000.000
Sermaye düzeltme farkları	14	92.887	92.887
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(30.419)	(30.419)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	14	(30.419)	(30.419)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	394.768	394.768
Geçmiş yıllar zararları	14	(3.008.823)	(3.008.528)
Net dönem karı		107.294	1.012
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>18.026.754</b>	<b>18.021.374</b>

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

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

**1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	<b>Dipnot referansları</b>	<b>Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2018</b>	<b>Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2017</b>
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	15	15.331.866	53.479.270
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	15	(14.743.128)	(52.848.122)
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>		<b>588.738</b>	<b>631.148</b>
Genel yönetim giderleri (-)	16	(469.031)	(483.364)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	17	(12.391)	(306)
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>107.316</b>	<b>147.478</b>
Finansman giderleri (-)	18	(22)	-
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi net dönem karı</b>		<b>107.294</b>	<b>147.478</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
- Dönem vergi gideri (-)	19	-	-
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	19	-	-
<b>Net dönem karı</b>		<b>107.294</b>	<b>147.478</b>
<b>Pay başına kazanç</b>	<b>20</b>	<b>0,0054</b>	<b>0,0074</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>			
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>107.294</b>	<b>147.478</b>

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

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

**1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi enflasyon farkı	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı	Toplam özkaynak
<b>1 Ocak 2017</b>		<b>20.000.000</b>	<b>92.887</b>	<b>394.768</b>	<b>(31.148)</b>	<b>(2.771.495)</b>	<b>(237.033)</b>	<b>17.447.979</b>
Transferler		-	-	-	-	(237.033)	237.033	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	147.478	147.478
<b>31 Mart 2017</b>	<b>14</b>	<b>20.000.000</b>	<b>92.887</b>	<b>394.768</b>	<b>(31.148)</b>	<b>(3.008.528)</b>	<b>147.478</b>	<b>17.595.457</b>
<b>1 Ocak 2018</b>	<b>14</b>	<b>20.000.000</b>	<b>92.887</b>	<b>394.768</b>	<b>(30.419)</b>	<b>(3.008.528)</b>	<b>1.012</b>	<b>17.449.720</b>
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler		-	-	-	-	(1.307)	-	(1.307)
Düzeltilmelerden sonraki tutar		20.000.000	92.887	394.768	(30.419)	(3.009.835)	1.012	17.448.413
Transferler		-	-	-	-	1.012	(1.012)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	107.294	107.294
<b>31 Mart 2018</b>	<b>14</b>	<b>20.000.000</b>	<b>92.887</b>	<b>394.768</b>	<b>(30.419)</b>	<b>(3.008.823)</b>	<b>107.294</b>	<b>17.555.707</b>

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

**VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.****1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2018	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2017
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>103.425</b>	<b>(2.090.886)</b>
Net dönem karı		107.294	147.478
<b>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>(406.763)</b>	<b>(79.654)</b>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9, 10	3.532	4.921
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		48.780	30.559
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		48.780	30.559
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(313.145)	(173.459)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(313.145)	(173.459)
Gerçeğe uygun değer (kazançları) / kayıpları ile ilgili düzeltmeler		(145.930)	58.325
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer (kazançları) / kayıpları ile ilgili düzeltmeler		(145.930)	58.325
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>170.486</b>	<b>(2.300.943)</b>
Finansal yatırımlardaki artış		(194.666)	(3.067.056)
Ticari alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		508.216	507.089
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		508.216	550.054
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış		-	(42.965)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(67)	(411)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		(67)	(411)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(23.527)	(20.842)
Ticari borçlardaki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler		(104.893)	291.238
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		(107.928)	287.617
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		3.035	3.621
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki azalış		(35.669)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış ve azalış ile ilgili düzeltmeler		21.092	(10.961)
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalış)		21.092	(10.961)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>(128.983)</b>	<b>(2.233.119)</b>
Alınan faizler		262.325	173.017
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	12	(29.917)	(28.408)
Diğer nakit çıkışları		-	(2.376)
- Teminata verilen kıymetlerdeki artış		-	(2.376)
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>-</b>	<b>(4.330)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	(4.330)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	(4.330)
<b>C. Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki net artış / (azalış) (A+B)</b>		<b>103.425</b>	<b>(2.095.216)</b>
<b>D. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>5</b>	<b>7.958.819</b>	<b>6.199.268</b>
<b>Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri (C+D)</b>	<b>5</b>	<b>8.062.244</b>	<b>4.104.052</b>

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