

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2018 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

30 Haziran 2018 Finansal Tablolar

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sınırlı
Denetim Sonucu	Olumlu

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet kar veya zarar tablosunun, diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan 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 bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı denetimin kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

A member firm of KPMG International Cooperative

Orhan Akova, SMMM

Sorumlu Denetçi

25 Temmuz 2018

İstanbul, Türkiye

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2018	Önceki Dönem 31.12.2017
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	54.911.905	65.408.895
Finansal Yatırımlar	4	6.214.148	0
Ticari Alacaklar		5.371.386	10.943.225
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5,20	4.311.472	10.742.627
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	1.059.914	200.598
Diğer Alacaklar		16.553	12.058
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6,20	16.553	12.058
Türev Araçlar		1.738.538	0
Peşin Ödenmiş Giderler	8	590.272	371.636
Diğer Dönen Varlıklar		38.558	46.603
ARA TOPLAM		68.881.360	76.782.417
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		68.881.360	76.782.417
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	4	19.937.704	3
Maddi Duran Varlıklar	9	2.843.656	3.210.094
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	168.597	197.461
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18	130.264	360.918
Diğer Duran Varlıklar		456.070	377.191
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		23.536.291	4.145.667
TOPLAM VARLIKLAR		92.417.651	80.928.084
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Ticari Borçlar		963.510	1.068.479
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5,20	770.406	801.751
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	193.104	266.728
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	594.480	3.859.565
Diğer Borçlar		587.591	892.500
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	587.591	892.500
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	18	1.177.541	1.726.418
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.267.134	773.934
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	7	2.267.134	773.934
ARA TOPLAM		5.590.256	8.320.896
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		5.590.256	8.320.896
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.558.036	1.459.876
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		1.558.036	1.459.876
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		0	0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.558.036	1.459.876
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		7.148.292	9.780.772
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		85.269.359	71.147.312
Ödenmiş Sermaye	12	25.000.000	25.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	12	-386.309	-386.309
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	6.013.703	5.059.993
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	12	40.461.388	22.582.838
Net Dönem Karı veya Zararı		14.180.577	18.890.790
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		85.269.359	71.147.312
TOPLAM KAYNAKLAR		92.417.651	80.928.084

Kar veya Zarar Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 30.06.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 30.06.2017	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2018 - 30.06.2018	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2017 - 30.06.2017
Kar veya Zarar Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	13	26.928.428	23.793.759	13.068.533	11.818.860
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		26.928.428	23.793.759	13.068.533	11.818.860
BRÜT KAR (ZARAR)		26.928.428	23.793.759	13.068.533	11.818.860
Genel Yönetim Giderleri	14	-14.162.592	-16.132.145	-7.209.124	-7.736.509
Pazarlama Giderleri	14	-248.414	-189.012	-75.727	-130.038
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	5.598.998	3.279.619	2.843.456	1.796.882
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	17	-756	-2.710	-361	-2.710
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		18.115.664	10.749.511	8.626.777	5.746.485
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15	92.783	6.043	92.783	5.441
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		0	0	0	0
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		18.208.447	10.755.554	8.719.560	5.751.926
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		18.208.447	10.755.554	8.719.560	5.751.926
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-4.027.870	-2.163.057	-1.931.487	-1.151.633
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	18	-3.780.707	-1.776.181	-1.600.039	-1.131.877
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	18	-247.163	-386.876	-331.448	-19.756
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		14.180.577	8.592.497	6.788.073	4.600.293
DÖNEM KARI (ZARARI)		14.180.577	8.592.497	6.788.073	4.600.293
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		14.180.577	8.592.497	6.788.073	4.600.293
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					

Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 30.06.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 30.06.2017	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2018 - 30.06.2018	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2017 - 30.06.2017
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
DÖNEM KARI (ZARARI)		14.180.577	8.592.497	6.788.073	4.600.293
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		0	0	0	0
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		0	0	0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		0	0	0	0
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		0	0	0	0
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		0	0	0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		14.180.577	8.592.497	6.788.073	4.600.293
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0		
Ana Ortaklık Payları		14.180.577	8.592.497	6.788.073	4.600.293

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 30.06.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 30.06.2017
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		9.538.987	11.599.939
Dönem Karı (Zararı)		14.180.577	8.592.497
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		2.776.613	1.731.123
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9,10	524.531	478.168
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		2.177.445	2.194.994
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		2.177.445	2.194.994
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	16	-3.411.842	-3.097.490
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		-175.928	-1.563
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		-364.732	0
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		4.027.870	2.163.057
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	15	-731	-6.043
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-6.118.064	1.003.843
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		-7.720.975	0
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		5.571.839	2.254.624
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-4.495	68.371
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-104.969	-11.357
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-3.569.994	-1.279.208
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-289.470	-28.587
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		10.839.126	11.327.463
Alınan Faiz		3.632.039	3.200.258
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-4.346.093	-2.118.060
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-586.085	-809.722
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-19.991.708	-20.826
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		4.237	17.284
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9,10	-132.735	-38.110
Diğer Uzun Vadeli Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-19.863.210	0
Alınan Faiz		0	0
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		0	0
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-10.452.721	11.579.113
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		175.928	1.563
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-10.276.793	11.580.676
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	65.157.990	43.788.375
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	54.881.197	55.369.051

[illegible]

Carı Dönem 01.01.2018 – 30.06.2018	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantıdan														
	Kar Payları														
	Kar Payı Harıç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler														
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)														
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)														
	Bağı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması														
	Bağı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış														
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler														
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları														
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar														
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar														
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar														
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar														
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)														
	Dönem Sonu Bakiyeler	12	25.000.000	-386.309	-386.309		6.013.703	40.461.388	14.180.577	54.641.965	85.269.359		85.269.359		