

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2019 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

30.06.2019 TARİHLİ FİNANSAL 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 FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Ziraat Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Ziraat Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34")'e uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem 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 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 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 Anonim Şirketi

A member firm of KPMG International Cooperative

Ali Tuğrul Uzun, SMMM

Sorumlu Denetçi

9 Ağustos 2019

İstanbul, Türkiye

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2019	Önceki Dönem 31.12.2018
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	43.098.757	59.587.380
Finansal Yatırımlar	5	774.492	172.572
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		774.492	172.572
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılarak Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	5	774.492	172.572
Ticari Alacaklar	6	3.431.194	3.691.738
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	19	2.731.892	3.419.240
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		699.302	272.498
Diğer Alacaklar	7	508.492	21.316
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	19	110.515	17.470
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		397.977	3.846
Peşin Ödenmiş Giderler	10	487.831	200.459
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		119.781	145.305
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		368.050	55.154
ARA TOPLAM		48.300.766	63.673.465
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		48.300.766	63.673.465
DURAN VARLIKLAR			
Diğer Alacaklar		4.742	5.090
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	4.742	5.090
Maddi Duran Varlıklar	8	930.540	424.516
Tesis, Makine ve Cihazlar	8	293.371	333.107
Mobilya ve Demirbaşlar	8	226.949	49.649
Özel Maliyetler	8	391.998	41.760
Diğer Maddi Duran Varlıklar	8	18.222	0
Kullanım Hakkı Varlıkları	8	2.722.835	0
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	30.798.681	114.034
Şerefiye	9	30.723.063	0
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	75.618	114.034
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	450.210	242.749
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		34.907.008	786.389
TOPLAM VARLIKLAR		83.207.774	64.459.854
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Ticari Borçlar	6	333.502	974.352
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	19	6.245	733.304
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		327.257	241.048
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	7	481.227	313.195
Diğer Borçlar	7	215.141	220.858
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7	1.320	912
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	213.821	219.946
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20	1.690.671	1.355.336
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.386.056	670.553
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	401.230	194.931
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	984.826	475.622
ARA TOPLAM		4.106.597	3.534.294
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		4.106.597	3.534.294
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		2.818.483	0
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		2.702.383	0
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.2.1	2.702.383	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		116.100	0
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.2.1	116.100	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	331.478	272.228
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		3.149.961	272.228
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		7.256.558	3.806.522
ÖZKAYNAKLAR			

Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		75.951.216	60.653.332
Ödenmiş Sermaye	13	12.500.000	12.500.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	13	135.378	147.580
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	4.168.674	3.125.874
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	13	43.837.078	24.071.244
Net Dönem Karı veya Zararı		15.310.086	20.808.634
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		75.951.216	60.653.332
TOPLAM KAYNAKLAR		83.207.774	64.459.854

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2019 - 30.06.2019	Önceki Dönem 01.01.2018 - 30.06.2018	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2019 - 30.06.2019	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2018 - 30.06.2018
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	14	23.992.421	15.504.812	12.788.356	7.893.384
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		23.992.421	15.504.812	12.788.356	7.893.384
BRÜT KAR (ZARAR)		23.992.421	15.504.812	12.788.356	7.893.384
Genel Yönetim Giderleri	17	-10.630.934	-7.221.785	-5.575.624	-3.677.800
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	744.713	606.392	386.095	108.988
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	18	-943.684	-598.647	-296.285	-48.184
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		13.162.516	8.290.772	7.302.542	4.276.388
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		13.162.516	8.290.772	7.302.542	4.276.388
Finansman Gelirleri	16	5.932.595	3.533.913	2.261.582	1.730.891
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		19.095.111	11.824.685	9.564.124	6.007.279
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-3.785.025	-2.621.719	-1.678.589	-1.307.847
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	20	-3.989.436	-2.751.634	-1.742.925	-1.410.772
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	20	204.411	129.915	64.336	102.925
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		15.310.086	9.202.966	7.885.535	4.699.432
DÖNEM KARI (ZARARI)		15.310.086	9.202.966	7.885.535	4.699.432
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		15.310.086	9.202.966	7.885.535	4.699.432
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-12.202	4.578	-1.952	9.850
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	11	-15.252	5.722	-2.439	12.312
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		3.050	-1.144	487	-2.462
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları, Vergi Etkisi		3.050	-1.144	487	-2.462
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0			
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-12.202	4.578	-1.952	9.850
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		15.297.884	9.207.544	7.883.583	4.709.282
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		15.297.884	9.207.544	7.883.583	4.709.282

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

		Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2019 - 30.06.2019	Önceki Dönem 01.01.2018 - 30.06.2018
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)				
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			14.187.783	11.163.961
Dönem Karı (Zararı)			15.310.086	9.202.966
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)			15.310.086	9.202.966
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			-886.452	-63.447
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8,9		454.337	220.529
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			774.753	463.989
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	16		-5.932.595	-3.533.913
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	16		-5.932.595	-3.533.913
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	20		3.785.025	2.621.719
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler			32.028	164.229
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			-3.979.065	296.297
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)			-3.775.685	344.603
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			260.544	935.053
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)			687.348	1.043.858
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)			-426.804	-108.805
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			-1.143.912	4.322
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)			-93.045	-425
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)			-1.050.867	4.747
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)			-287.372	58.268
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			-640.850	-101.216
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)			-727.059	626
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)			86.209	-101.842
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)			168.032	26.419
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			1.440.178	-971.152
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			10.444.569	9.435.816
Alınan Faiz			6.041.979	3.328.023
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	11			-14.361
Vergi İadeleri (Ödemeleri)			-2.298.765	-1.585.517
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			-30.569.022	-527.178
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri			40.907.718	18.006.316
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları			-37.765.981	-18.513.223
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			20.000	
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			20.000	
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			-447.841	-20.271
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			-447.841	-20.271
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)			-33.282.918	
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			0	
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			-16.381.239	10.636.783
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			-16.381.239	10.636.783
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			59.402.941	36.970.892
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			43.021.702	47.607.675

Carı Dönem 01.01.2013 - 30.06.2013	Dönemde �dlenen Kar Payı Avantıan											
	Kar Payıan											
	Kar Payı Harış Pay Sahiplerine Yapılan Diğer �demeler											
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)											
	Pay Bazılı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)											
	Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden �kanılması											
	Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış											
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler											
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıan											
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazan�an (Kayıplan) Kaleminden �kanılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değer Değerine Dahil Edilen Tutar											
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden �kanılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değer Değerine Dahil Edilen Tutar											
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden �kanılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değer Değerine Dahil Edilen Tutar											
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden �kanılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değer Değerine Dahil Edilen Tutar											
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)											
	Dönem Sonu Bakiyeler	13	12.500.000	135.378		4.168.674	43.837.078	15.310.086	75.951.216		75.951.216	