

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2019 - 3. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

30.09.2019 Tarihli Finansal Raporlar

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 Eylül 2019 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz 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 Standardı 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 bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem 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

14 Kasım 2019

İstanbul, Türkiye

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.09.2019	Önceki Dönem 31.12.2018
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	53.250.012	59.587.380
Finansal Yatırımlar		1.477.826	172.572
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	5	1.477.826	172.572
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılarak Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	5	1.477.826	172.572
Ticari Alacaklar	6	5.813.706	3.691.738
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	19	5.026.452	3.419.240
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		787.254	272.498
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar			0
Diğer Alacaklar	7	462.950	21.316
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	19	53.564	17.470
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		409.386	3.846
Peşin Ödenmiş Giderler	10	600.804	200.459
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	337.530	145.305
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	263.274	55.154
ARA TOPLAM		61.605.298	63.673.465
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		61.605.298	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	1.037.853	424.516
Tesis, Makine ve Cihazlar	8	441.932	333.107
Mobilya ve Demirbaşlar	8	207.578	49.649
Özel Maliyetler	8	370.808	41.760
Diğer Maddi Duran Varlıklar	8	17.535	
Kullanım Hakkı Varlıkları	8	2.978.791	0
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	30.765.522	114.034
Şerefiye	9	30.723.063	114.034
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	42.459	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	389.377	242.749
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		35.176.285	786.389
TOPLAM VARLIKLAR		96.781.583	64.459.854
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		593.074	
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		416.507	
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.2.1	416.507	
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		176.567	
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.2.1	176.567	
Ticari Borçlar	6	608.032	974.352
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	19	363.840	733.304
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		244.192	241.048
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	7	521.950	313.195
Diğer Borçlar	7	329.773	220.858
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		940	912
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		328.833	219.946
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20	2.997.492	1.355.336
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.231.327	670.553
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	362.218	194.931
Sigortacılık Teknik Karşılıkları	12	869.109	475.622
ARA TOPLAM		6.281.648	3.534.294
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		6.281.648	3.534.294
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		2.541.882	
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		2.194.320	
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.2.1	2.194.320	

İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		347.562	
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.2.1	347.562	
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	375.790	272.228
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.917.672	272.228
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		9.199.320	3.806.522
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		87.582.263	60.653.332
Ödenmiş Sermaye	13	12.500.000	12.500.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	13	117.506	147.580
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		4.168.674	3.125.874
Diğer Kazançlar (Kayıplar)	13	4.168.674	3.125.874
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	13	43.837.078	24.071.244
Net Dönem Karı veya Zararı		26.959.005	20.808.634
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		87.582.263	60.653.332
TOPLAM KAYNAKLAR		96.781.583	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 - 30.09.2019	Önceki Dönem 01.01.2018 - 30.09.2018	Cari Dönem 3 Aylık 01.07.2019 - 30.09.2019	Önceki Dönem 3 Aylık 01.07.2018 - 30.09.2018
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	14	41.962.701	23.060.962	17.970.280	7.556.150
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		41.962.701	23.060.962	17.970.280	7.556.150
BRÜT KAR (ZARAR)		41.962.701	23.060.962	17.970.280	7.556.150
Genel Yönetim Giderleri	17	-15.832.021	-10.897.990	-5.201.087	-3.676.205
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	797.087	650.064	52.374	43.672
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	18	-396.408	-625.986	306.336	-27.339
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		26.531.359	12.187.050	13.127.903	3.896.278
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		26.531.359	12.187.050	13.127.903	3.896.278
Finansman Gelirleri	16	8.422.948	6.044.062	2.490.353	2.510.149
Finansman Giderleri		-402.894	0	-161.954	
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	20	34.551.413	18.231.112	15.456.302	6.406.427
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-7.592.408	-4.032.232	-3.807.383	-1.410.513
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	20	-7.731.518	-4.229.872	-3.742.082	-1.478.238
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	20	139.110	197.640	-65.301	67.725
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		26.959.005	14.198.880	11.648.919	4.995.914
DÖNEM KARI (ZARARI)		26.959.005	14.198.880	11.648.919	4.995.914
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0			
Ana Ortaklık Payları		26.959.005	14.198.880	11.648.919	4.995.914
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-30.074	-10.294	-17.872	-14.872
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	-37.592	-12.867	-22.340	-18.589
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		7.518	2.573	4.468	3.717
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları, Vergi Etkisi		7.518	2.573	4.468	3.717
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0			
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-30.074	-10.294	-17.872	-14.872
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		26.928.931	14.188.586	11.631.047	4.981.042
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0		
Ana Ortaklık Payları		26.928.931	14.188.586	11.631.047	4.981.042

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

		Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2019 - 30.09.2019	Önceki Dönem 01.01.2018 - 30.09.2018
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)				
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			28.372.066	12.633.245
Dönem Karı (Zararı)			26.959.005	14.198.880
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			679.900	-799.556
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8,9		790.775	313.591
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			674.343	729.910
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			-8.422.948	-6.044.062
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	16		-8.422.948	-6.044.062
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	20		7.592.408	4.032.232
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler			45.322	168.773
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			-2.898.604	-2.877.122
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)			-483.791	-3.691.610
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			-2.121.968	1.821.283
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)			-1.607.212	1.922.302
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)			-514.756	-101.019
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			-1.584.878	-150.831
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)			-36.094	-425
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)			-1.548.784	-150.406
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)			-400.345	142.763
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			-366.320	-46.435
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)			-369.464	169.198
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)			3.144	-215.633
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)			208.755	57.440
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			1.849.943	-1.009.732
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			24.740.301	10.522.202
Alınan Faiz			8.375.798	5.133.323
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	11		-10.007	-14.361
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	20		-4.734.026	-3.007.919
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			-34.757.584	3.483.733
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri			25.363.119	35.738.203
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları			-26.229.904	-32.219.632
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	8		20.000	
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			-627.881	-34.838
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8,9		-627.881	-34.838
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	3		-33.282.918	0
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			0	
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			-6.385.518	16.116.978
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			-6.385.518	16.116.978
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4		59.402.941	36.970.892
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4		53.017.423	53.087.870

[illegible]

Carı Dönem 01.01.2019 - 30.09.2019	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantları												
	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 Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya 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 Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya 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 Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)												
	Dönem Sonu Bakiyeler	13	12.500.000	117.506		4.168.674	43.837.078	26.959.005	87.582.263		87.582.263		