

**Garanti Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi**

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren
Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar

25 Nisan 2018

Bu rapor 30 sayfa finansal tablolar
ve tamamlayıcı dipnotlardan oluşmaktadır.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	2
ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-30
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-13
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	14
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR	14
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	15
NOT 6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	15
NOT 7 KISA VADELİ KARŞILIKLAR	16
NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	16
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	16
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	17
NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	17
NOT 12 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	17-18
NOT 13 HASILAT	18
NOT 14 FAALİYET GİDERLERİ.....	19-20
NOT 15 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER.....	20
NOT 16 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER	21
NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER.....	21
NOT 18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER.....	21
NOT 19 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	22-24
NOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	24
NOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	24-26
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	27-28
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI).....	29-30
NOT 24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	30
NOT 25 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	30

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 MART 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2017
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		81,809,820	76,782,417
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	72,103,400	65,408,895
Finansal Yatırımlar	4	4,032,996	-
Ticari Alacaklar		4,955,180	10,943,225
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5, 21	4,345,143	10,742,627
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	610,037	200,598
Diğer Alacaklar		20,818	12,058
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6, 21	20,818	12,058
Peşin Ödenmiş Giderler	8	653,898	371,636
Diğer Dönen Varlıklar		43,528	46,603
Duran Varlıklar		4,007,252	4,145,667
Finansal Yatırımlar	4	3	3
Maddi Duran Varlıklar	9	2,966,580	3,210,094
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	184,067	197,461
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	18	461,712	360,918
Diğer Duran Varlıklar		394,890	377,191
TOPLAM VARLIKLAR		85,817,072	80,928,084
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		5,838,344	8,320,896
Ticari Borçlar		1,208,718	1,068,479
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5, 21	768,071	801,751
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	440,647	266,728
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	719,969	3,859,565
Diğer Borçlar		560,509	892,500
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	560,509	892,500
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	18	1,986,115	1,726,418
Kısa Vadeli Karşılıklar		1,363,033	773,934
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	7	1,363,033	773,934
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1,497,442	1,459,876
Uzun Vadeli Karşılıklar		1,497,442	1,459,876
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		1,497,442	1,459,876
ÖZKAYNAKLAR		78,481,286	71,147,312
Ödenmiş Sermaye	12	25,000,000	25,000,000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer			
Kapsamlı Gelir veya Giderler	12	(386,309)	(386,309)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	6,013,703	5,059,993
Geçmiş Yıllar Karları	12	40,461,388	22,582,838
Dönem Kârı / (Zararı)		7,392,504	18,890,790
TOPLAM KAYNAKLAR		85,817,072	80,928,084

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK - 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Hasılat	13	13,859,895	11,974,899
BRÜT KAR		13,859,895	11,974,899
Pazarlama Giderleri (-)	14	(172,687)	(58,974)
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(6,953,468)	(8,395,636)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	2,755,542	1,482,738
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(395)	-
ESAS FAALİYET KARI		9,488,887	5,003,027
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15	-	602
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		9,488,887	5,003,629
Dönem Vergi Gideri	18	(2,180,668)	(644,304)
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	18	84,285	(367,120)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		7,392,504	3,992,205
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI		-	-
DÖNEM KARI		7,392,504	3,992,205

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK - 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2018	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2017
DÖNEM KARI/ZARARI		7,392,504	3,992,205
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
Diğer kazanç/kayıplar		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergileri			
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)		-	-
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		7,392,504	3,992,205

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK - 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler Diğer Kazanç ve Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam
					Geçmiş yıllar karları	Dönem Karı	
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		25,000,000	(431,311)	4,430,122	10,241,830	12,970,879	52,211,520
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı	12	-	-	-	12,970,879	(12,970,879)	-
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklere transfer	12	-	-	629,871	(629,871)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	3,992,205	3,992,205
31 Mart 2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		25,000,000	(431,311)	5,059,993	22,582,838	3,992,205	56,203,725
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		25,000,000	(386,309)	5,059,993	22,582,838	18,890,790	71,147,312
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler		-	-	-	(58,530)	-	(58,530)
Düzeltilme sonrası dönem başı bakiyeleri		25,000,000	(386,309)	5,059,993	22,524,308	18,890,790	71,088,782
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı	12	-	-	-	18,890,790	(18,890,790)	-
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklere transfer	12	-	-	953,710	(953,710)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	7,392,504	7,392,504
31 Mart 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		25,000,000	(386,309)	6,013,703	40,461,388	7,392,504	78,481,286

(0)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**1 OCAK - 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2017
	Dipnot Referansları		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı		7,392,504	3,992,205
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	14	258,875	244,406
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		1,122,874	932,105
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	16	(1,059,683)	(1,366,326)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler		2,096,383	1,011,424
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	15	-	(602)
Realize Olmamış Kur Farkı Gelir/Gideri ile İlgili Düzeltmeler		5,329	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(4,032,996)	-
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		5,988,045	3,689,197
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(8,760)	64,846
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		140,239	132,681
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(3,471,587)	(1,552,735)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(355,416)	(146,562)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Faiz		1,224,007	1,151,481
Vergi Ödemeleri		(1,937,480)	(1,326,203)
Ödenen Kullanılmamış İzinler		-	59,385
Ödenen Personel Primleri		(456,963)	(392,999)
Ödenen Kıdem Tazminatı		(39,246)	(364,323)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		6,866,125	6,127,980
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	8,131
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9, 10	(1,967)	(23,600)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		(1,967)	(15,469)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Varlıklar Üzerindeki Etkisi		(5,329)	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		6,858,829	6,112,511
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	65,157,990	43,788,375
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	3	72,016,819	49,900,886

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

1. Şirket’in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. (“Şirket”) 5 Haziran 1997 tarihinde kurulmuştur. Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemeler kapsamında faaliyet göstermekte olup, Şirket’in başlıca faaliyet alanını kurucusu olduğu yatırım fonlarının ve BBVA Durbana International Fund (SICAV) çatısı altında kurulu yatırım fonlarının ve Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.’nin ve diğer bireysel emeklilik şirketlerinin bireysel emeklilik fonlarının yönetilmesi ile kurumsal ve bireysel müşterilere portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmetleri oluşturmaktadır.

Yeni düzenlemeler kapsamında 14 Ocak 2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu’nca Şirket’in portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunması uygun görülmüştür. Bu çerçevede Şirket’e PYS/PY.2-YD.2/1071 sayılı Faaliyet Yetki Belgesi verilmiştir. Aynı tarih itibarıyla Şirket’in 16 Temmuz 1997 tarih ve PYS/PY-148 sayılı portföy yöneticiliği yetki belgesi ile 28 Şubat 2001 tarih ve PYS/YD/2 sayılı yatırım danışmanlığı yetki belgesi iptal edilmiştir.

Şirket’in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Pay adedi	Pay oranı	Pay adedi	Pay oranı
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	25.000.000	%100,00	25.000.000	%100,00
Toplam	25.000.000	%100,00	25.000.000	%100,00

Şirket’in kategorileri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Yüksek lisans/Doktora	20	20
Lisans/Önlisans	19	18
Lise	4	4
İlk/Orta öğrenim	2	2
Toplam	45	44

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup Cengiz Topel Cad. No:39 Kat:2 Beşiktaş 34337 İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 25 Nisan 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartlarına (“TMS”) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Şirket 31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” (“TMS 34”) standardına uygun olarak hazırlamıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, bazı finansal araçların yeniden değerlemesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Şirket’in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket’in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans değişimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Şirket cari yılda önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapmamıştır.

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler 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 dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket’in cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Şirket 2017 yılı için TFRS 9 kapsamındaki finansal araçlar için karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememiş olup standardın ilk uygulamasına ilişkin toplam etki cari dönem özkaynaklar değişim tablosunda 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla “Geçim Yıllar Karı Zararı” kalemi içerisinde gösterilmiştir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin ve finansal olmayan varlıkların alınmasına veya satılmasına yönelik bazı sözleşmelerin, muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

	TFRS 9’u uygulamanın açılış bakiyeleri üzerindeki etkisi
Geçmiş Yıl Karları/Zararları	
TFRS 9’a göre beklenen kredi zararlarının muhasebeleştirilmesi	(75.039)
Vergi etkisi	16.509
1 Ocak 2018 itibarıyla etki	(58.530)

Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39’daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9’un uygulanmasının Şirket’in finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 9’un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

TFRS 9’a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer (GUD) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

1. Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
2. Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

1. Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
2. Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüler, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

1 Ocak 2018 tarihinde TFRS 9'un uygulanmasının finansal varlıkların defter değerlerine etkisi, aşağıda daha detaylı olarak açıklandığı gibi sadece yeni değer düşüklüğü hükümlerinden kaynaklanmaktadır.

Aşağıdaki tablo ve ilişikteki notlar, TMS 39 kapsamındaki orijinal ölçüm kategorilerini ve Şirket'in 'un 1 Ocak 2018'deki finansal varlıklarının her bir sınıfı için TFRS 9'göre yapılan yeni ölçüm kategorilerini açıklamaktadır.

	Not	TMS 39'a göre orijinal sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma	TMS 39'a göre orijinal defter değeri	TFRS 9 'a göre yeni defter değeri
Finansal Varlıklar					
Ticari Alacaklar	(a)	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet	10.943.225	10.933.595
Nakit ve Nakit Benzerleri	(b)	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet	65.408.895	65.343.486
Toplam Finansal Varlıklar				76.352.120	76.277.081

a. TMS 39'a göre kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan ticari alacaklar artık itfa edilmiş maliyetinden ölçülenlerde sınıflandırılmıştır. Bu alacaklar için değer düşüklüğü karşılığındaki 9.630 TL tutarındaki artış 1 Ocak 2018 tarihinde TFRS 9'a geçişte geçmiş yıl kar/zarar'larında muhasebeleştirilmiştir. Ayrıca ticari alacaklar için 2018 yılı için 5.266 TL tutarında bir değer düşüklüğü karşılığı iptali muhasebeleştirilmiştir.

b. TMS 39'a göre kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan nakit ve nakit benzerleri artık itfa edilmiş maliyetinden ölçülenlerde sınıflandırılmıştır. Bu alacaklar için değer düşüklüğü karşılığındaki 65.409 TL tutarındaki artış 1 Ocak 2018 tarihinde TFRS 9'a geçişte geçmiş yıl kar/zarar'larında muhasebeleştirilmiştir. Ayrıca nakit ve benzerleri için 2018 yılı için ek 5.661 TL tutarında ilave bir değer düşüklüğü karşılığı muhasebeleştirilmiştir.

i. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, “Beklenen Kredi Zararı” (BKZ) modeli TMS 39'daki “Gerçekleşmiş Zarar” modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'lar: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır ve
- Ömür boyu BKZ'lar: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Şirket aşağıdaki 12 aylık BKZ olarak ölçülenler hariç olmak üzere, , zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

- Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve
- Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Şirket, ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında 12 aylık BKZ'leri seçmiştir.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ'larının tahmin edilmesinde, Şirket beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket'in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Şirket, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Şirket, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda yeni değer düşüklüğü modelinin etkisi dikkate alır:

- Finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması

Bir finansal aracın düşük kredi riskine sahip olup olmadığını belirlemek amacıyla işletme, iç kredi riski derecelendirmelerini ya da düşük kredi riskinin küresel olarak kabul gören bir tanımıyla uyumlu olan ve değerlendirilen finansal araçların türünü ve risklerini dikkate alan diğer metodolojileri kullanabilir. “Yatırım notu” şeklindeki bir dış derecelendirme, finansal aracın düşük kredi riskine sahip olduğunu gösterebilir.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan 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 9'daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 16 Kiralamalar

UMSK tarafından UFRS 16 “*Kiralamalar*” Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 “*Kiralama İşlemleri*”

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Standardının, UFRS Yorum 4 “*Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi*” ve UMS Yorum 15 “*Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler*” yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 “*Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller*” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. UFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte UFRS 15 “*Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat*” standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, UFRS 16’nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler

UMSK tarafından 17 Haziran 2017’de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFRYK 23 “*Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler*” Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. UMS 12 “*Gelir Vergileri*”, cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. UFRYK 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle UMS 12’de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, UFRYK 23’ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS’deki iyileştirmeler

Hali hazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (özkaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 19’daki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

UMSK tarafından 7 Şubat 2018’de, *Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi* (UMS 19’daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklikle, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. UMS19’da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen kavramsal çerçeve UMSK tarafından 28 Mart 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK’ya yeni UFRS’leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK’ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve’yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TMS’nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Bankalar		
- 3 aydan kısa vadeli mevduat	70.889.718	63.672.392
- Vadesiz mevduat	180.322	64.837
- Likit fonlar	1.104.430	1.671.666
- Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(71.070)	-
	72.103.400	65.408.895
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki faiz tahakkuku (-)	(86.581)	(250.905)
Nakit akım amaçlı genel toplam	72.016.819	65.157.990

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, bankalardaki TL vadeli mevduatların brüt faiz oranı %14,60’tır ve vadesi 2 ay ve daha kısadır (31 Aralık 2017: %12,75- %15,25 arası ve vadeleri 2 ay ve daha kısadır). 31 Mart 2018 itibarıyla, bankalardaki yabancı para mevduatların brüt faiz oranı %3,30’dur ve vadesi 1 ay veya daha kısadır (31 Aralık 2017: %2,00 ve vadeleri 1 ay ve daha kısadır).

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket’in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in banka mevduatının 71.039.263 TL (31 Aralık 2017: 62.712.865 TL) tutarındaki kısmı Şirket’in ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.’deki hesaplarında bulunmaktadır.

4. Finansal Yatırımlar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018		
Kısa vadeli finansal yatırımlar	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Yatırım Fonu	3.999.999	4.032.996	4.032.996
Toplam	3.999.999	4.032.996	4.032.996

Uzun vadeli finansal yatırımlar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri (*)	3	3
	3	3

(*) Şirket 24 Eylül 2014 tarihinde Garanti Finansal Kiralama Anonim Şirketi’nin 1 TL değerindeki 1 adet hissesini 2,71 TL bedelle Doğu Holding Anonim Şirketi’nden devralmıştır. Bu hisseler finansal tablolarda maliyet değeri ile yansıtılmıştır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

5. Ticari Alacak ve Borçlar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan fon yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 21)	4.137.126	10.616.968
İlişkili taraflardan yönetim ve performans ücreti tahakkuku (Not 21)	185.909	99.986
İlişkili taraflardan özel portföy yönetimi yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 21)	25.935	25.673
İlişkili taraflardan beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(3.827)	-
Toplam	4.345.143	10.742.627

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Özel portföy yönetimi komisyon ücreti alacakları	44.506	195.928
Fon yönetim ve performans ücreti alacakları	566.068	4.670
İlişkili olmayan taraflardan beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(537)	-
Toplam	610.037	200.598

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 21)	768.071	801.751
Mal ve hizmet alımı nedeniyle oluşan ticari borçlar	440.647	266.728
Toplam	1.208.718	1.068.479

6. Diğer Alacak ve Borçlar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Not 21)	20.818	12.058
Toplams	20.818	12.058

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Vergi, resim ve harçlar	265.903	572.103
Diğer	294.606	320.397
Toplam	560.509	892.500

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

7. Kısa Vadeli Karşılıklar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Personel prim karşılıkları	877.776	433.935
Kullanılmamış izin karşılıkları	485.257	339.999
Toplam	1.363.033	773.934

8. Peşin Ödenmiş Giderler

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 653.898 TL tutarındaki (31 Aralık 2017: 371.636 TL) peşin ödenmiş giderler Şirket’in tedarikçilere yaptığı ve daha sonraki dönemlerde gider hesaplarına aktarılacak tutarlardan oluşmaktadır.

9. Maddi Duran Varlıklar

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem				
<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2018</u>	<u>Girışler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Mart 2018</u>
Özel maliyetler	3.629.908	-	-	3.629.908
Demirbaşlar	3.980.933	-	-	3.980.933
	7.610.841	-	-	7.610.841
Birikmiş amortismanlar				
<u>Birikmiş amortismanlar</u>	<u>1 Ocak 2018</u>	<u>Cari dönem amortismanı(*)</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Mart 2018</u>
Özel maliyetler	(1.340.710)	(127.718)	-	(1.468.428)
Demirbaşlar	(3.060.037)	(115.796)	-	(3.175.833)
	(4.400.747)	(243.514)	-	(4.644.261)
Net	3.210.094			2.966.580

Önceki Dönem				
<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2017</u>	<u>Girışler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Mart 2017</u>
Özel maliyetler	3.629.908	-	-	3.629.908
Demirbaşlar	4.022.236	23.600	(11.996)	4.033.840
	7.652.144	23.600	(11.996)	7.663.748
Birikmiş amortismanlar				
<u>Birikmiş amortismanlar</u>	<u>1 Ocak 2017</u>	<u>Cari dönem amortismanı(*)</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Mart 2017</u>
Özel maliyetler	(904.055)	(90.824)	-	(994.879)
Demirbaşlar	(2.622.783)	(137.644)	4.466	(2.755.961)
	(3.526.838)	(228.468)	4.466	(3.750.840)
Net	4.125.306			3.912.908

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

10. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari dönem				
<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2018</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Mart 2018</u>
Haklar	1.309.336	1.967	-	1.311.303
<u>Birikmiş itfa payı</u>	<u>1 Ocak 2018</u>	<u>Cari dönem itfa payı</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Mart 2018</u>
Haklar	(1.111.875)	(15.361)	-	(1.127.236)
Net	197.461			184.067

Önceki dönem				
<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2017</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Mart 2017</u>
Haklar	1.218.388	-	-	1.218.388
<u>Birikmiş itfa payı</u>	<u>1 Ocak 2017</u>	<u>Cari dönem itfa payı</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Mart 2017</u>
Haklar	(1.041.042)	(15.937)	-	(1.056.979)
Net	177.346			161.409

Şirket’in 31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihleri itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Ödenecek ücretler (*)	-	1.705.742
Ödenecek personel ücret vergileri	362.281	1.777.507
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	357.688	376.316
Toplam	719.969	3.859.565

(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla personel prim ödemeleri ile ilgili ödenecek ücretler hesabındaki tutardır.

12. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Ödenmiş Sermaye

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in kayıtlı sermayesi 25.000.000 TL’dir (31 Aralık 2017: 25.000.000 TL).

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in sermayesi ihraç edilmiş ve her biri 1 TL (31 Aralık 2017: 1 TL) nominal değerde 25.000.000 (31 Aralık 2017: 25.000.000) adet hisseden meydana gelmektedir.

Şirket’in sermayesinde imtiyazlı pay sınıfı bulunmamaktadır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

12. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri (devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Şirket’in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 6.013.702 TL’dir (31 Aralık 2017: 5.059.993 TL).

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu’na göre işletmeler ticari (safı) karın %5’ini ödenmiş sermayelerinin %20’sini buluncaya kadar birinci yasal yedek olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5’in hesabında ticari kardan düşülür. TTK’ya göre safi kardan pay sahipleri için %5 birinci temettü (kar payı) ayrıldıktan sonra, pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın onda biri ikinci yasal yedek olarak ayrılır. Birinci temettü işletmelerin ödenmiş sermayesi üzerinden TTK ve ana sözleşme gereği pay sahipleri ile kara iştirak eden kimselere %5 oranında dağıtılması öngörölmüş kar payıdır.

23 Mart 2018 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı’nda, 2017 yılı net karından birinci tertip yasal yedek akçe olarak 953.710 TL’nin zorunlu yasal karşılıklar olarak ayrılmasından sonra, kalan karın dağıtılmadan olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

Geçmiş yıllar karları

31 Mart 2018 itibarıyla Şirket’in geçmiş yıl karları 40.461.388 TL tutarındadır (31 Aralık 2017: 22.582.838 TL).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in kıdem tazminatı karşılığına ilişkin önceki dönemde oluşan aktüeryal kayıp (386.307) TL özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2017: (386.307) TL).

13. Hasılat

1 Ocak - 31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Fon yönetim ücreti gelirleri	12.187.197	9.837.446
Performans ücreti gelirleri	1.571.388	2.033.044
Özel Portföy yönetim ücreti gelirleri	101.310	104.409
	13.859.895	11.974.899

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

14. Faaliyet Giderleri

1 Ocak - 31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Genel yönetim giderleri	(6.953.468)	(8.395.636)
Satış ve pazarlama giderleri	(172.687)	(58.974)
Toplam faaliyet giderleri	(7.126.155)	(8.454.610)

1 Ocak - 31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Genel yönetim giderleri:		
Personel giderleri	(3.979.827)	(4.640.518)
Saklama, fon operasyon ve alım satım komisyonları	(398.710)	(1.094.346)
Kira ve bina giderleri	(788.177)	(862.313)
Veri aktarım ve lisans giderleri	(559.179)	(552.409)
Yazılım ve teknik hizmet giderleri	(330.450)	(521.625)
Amortisman ve itfa payları	(258.875)	(244.406)
Taşıt giderleri	(153.775)	(190.039)
Fon yönetim ücretleri	(118.323)	-
Haberleşme giderleri	(65.118)	(64.344)
Stopaj ve diğer vergi, resim ve harçlar	(105.321)	(88.635)
Danışmanlık giderleri	(52.448)	(60.866)
Temsil ve ağırlama giderleri	(19.607)	(22.224)
Seyahat giderleri	(24.570)	(14.906)
Bağışlar	(550)	(50)
Diğer	(98.538)	(38.955)
Toplam genel yönetim giderleri	(6.953.468)	(8.395.636)

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

14. Faaliyet Giderleri (devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin genel yönetim giderleri içerisindeki personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
<i>Personel giderleri</i>		
Ücret giderleri	(2.567.781)	(3.191.793)
Personel prim giderleri	(877.776)	(955.473)
Sosyal yardımlar	(228.111)	(208.368)
Eğitim, organizasyon ve proje giderleri	(25.138)	(46.251)
Diğer personel giderleri (*)	(281.021)	(238.633)
Toplam personel giderleri	(3.979.827)	(4.640.518)

(*) Kıdem tazminatı ve izin karşılığı giderleri diğer personel giderleri altına sınıflanmıştır.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflanmıştır.

1 Ocak - 31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
<i>Satış ve pazarlama giderleri:</i>		
Temsil ve ağırlama giderleri	(126.882)	(7.468)
Fon dağıtım komisyon giderleri	(18.117)	(8.010)
Pazarlama - satış ürün giderleri	(13.378)	(41.056)
Reklam ve sponsorluk giderleri	(7.038)	-
Seyahat giderleri	(3.460)	(539)
Danışmanlık giderleri	(1.982)	(1.752)
Haberleşme giderleri	(1.830)	(149)
Toplam satış pazarlama giderleri	(172.687)	(58.974)

15. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

1 Ocak - 31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Maddi duran varlık satış karı, net	-	602
Toplam	-	602

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

16. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

1 Ocak - 31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Vadeli hesap faiz geliri (*)	1.059.683	1.366.326
Döviz swap vadeli mevduat geliri (**)	1.527.231	-
Menkul kıymet satış karı	34.249	52.361
Kur farkı geliri, net	85.710	9.735
Menkul kıymet reeskont geliri, net	41.280	5.490
Diğer	7.389	48.826
	2.755.542	1.482.738

(*) Vade süresi 3 aydan daha kısa vadeli hesap açılışlarından elde edilen faiz gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelir olarak sınıflandırılmıştır.

(**) Vade süresi 3 aydan daha kısa Euro swap vadeli mevduat gelirlerinden oluşmaktadır.

17. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

1 Ocak - 31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Beklenen kredi değer düşüklüğü karşılık gideri	(395)	-
Toplam	(395)	-

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. Gelir vergileri (Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2018 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2017: %20). 5 Aralık 2017’de resmi gazetede yayınlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20’ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir (2017: %20). Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, azami 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Aşağıda dökümü verilen mutabakat 31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihleri itibarıyla toplam vergi gideri ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

18. Gelir vergileri (Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil) (devamı)

	31 Mart 2018	%	31 Mart 2017	%
Vergi öncesi kar	9.488.887		5.003.629	
Yasal vergi oranı		22		20
Yasal oran kullanılarak hesaplanan gelir vergisi	2.087.555		1.000.726	
İlaveler	6.815		5.116	
İndirimler	-		(8.248)	
Diğer	2.012		13.830	
Vergi gideri	2.096.383		1.011.424	

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihleri itibarıyla kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Cari vergi gideri	2.180.668	644.304
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	(84.285)	367.120
Vergi gideri	2.096.383	1.011.424

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<i>Dönem kârı vergi yükümlülüğü</i>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	2.180.668	4.753.153
Bir önceki yıldan devreden kurumlar vergisi karşılığı	4.753.153	-
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi	(4.947.706)	(3.026.735)
Toplam	1.986.115	1.726.418

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
<i>Ertelenmiş vergi varlıkları</i>		
Değer Düşüklüğü Karşılığı	16.596	-
Kıdem tazminatı karşılığı	199.176	195.044
Kullanılmamış izin karşılığı	106.756	94.266
Personel prim karşılığı	303.454	191.094
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	625.982	480.404
<i>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</i>		
Gelir Tahakkukları	(55.824)	(406.609)
Maddi duran varlık amortismanlarının vergi Kanunları ile yöntem farkları	(108.446)	(93.901)
Toplam ertelenen vergi yükümlülükleri	(164.270)	(500.510)
Net ertelenmiş vergi varlıkları	461.712	(20.106)

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

18. Gelir vergileri (Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil) (devamı)

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
1 Ocak itibarıyla	360.918	347.014
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	84.285	(367.120)
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	16.509	-
31 Mart itibarıyla	461.712	(20.106)

19. Pay Başına Kazanç

Şirket’in payları borsada işlem görmediğinden dolayı, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç tutarı hesaplanmamıştır.

20. İlişkili Taraf Açıklamaları

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<i>İlişkili taraflara yapılan finansal yatırımlar</i>		
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	3	3
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>		
<i><u>Fon ve özel portföy yönetim ve performans ücret alacakları</u></i>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	452.079	7.158.620
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	3.685.048	3.458.348
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	25.413	25.164
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	522	509
<i><u>Fon yönetimi performans ücreti tahakkukları</u></i>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	83.399	-
BBVA Durbana International Fund	102.509	99.986
	4.348.970	10.742.627
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>		
Personelden alacaklar	20.818	12.058
	20.818	12.058

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in banka mevduatının 71.039.263 TL (31 Aralık 2017: 62.712.865 TL) tutarındaki kısmı Şirket’in ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.’deki hesaplarında bulunmaktadır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

20. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in nakit ve nakit benzerlerinin 1.104.430 TL tutarındaki kısmı Şirket’in kurucusu olduğu yatırım fonlarından olan Garanti Portföy Yönetimi Birinci Para Piyasası Fonu’ndan oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 1.671.666 TL).

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	449.159	648.239
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	11.649	9.430
Garanti Filo Yönetimi A.Ş.	34.356	43.808
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	249.104	93.509
Personele borçlar	32	4.164
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	23.494	-
Antur Turizm A.Ş.	-	2.601
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknik Hizmetler A.Ş.	277	-
	768.071	801.751

1 Ocak - 31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin, ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
<i>Vadeli mevduat faizi ve menkul kıymet faiz geliri</i>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	1.059.683	1.366.326
	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
<i>Fon ve özel portföy yönetim ve performans ücretleri</i>		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	9.417.837	7.331.402
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	3.536.244	2.430.334
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	72.426	70.808
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	1.432	1.306
Garanti Bilişim Teknoloji A.Ş.	-	449
BBVA Durbana International Fund	-	-
<i>Fon yönetimi yönetim ücreti tahakkukları</i>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	83.399	1.866.400
BBVA Durbana International Fund	102.509	81.279
Toplam	13.213.847	11.781.978

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

20. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
<i>Organizasyon, proje ve seyahat giderleri</i>		
Antur Turizm A.Ş.	101.420	3.929
<i>Hayat sigortası giderleri</i>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	16.704	18.983
<i>Fon dağıtım giderleri</i>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	17.254	7.628
<i>Komisyon giderleri</i>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	273.632	37.805
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	28.779	799.249
<i>Yazılım ve teknik hizmet giderleri</i>		
Garanti Bilişim Teknoloji AŞ	-	-
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	283.921	467.283
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	703	596
<i>Temsil ve ağırlama giderleri</i>		
Etiler Turistik Tesisleri İşl. Ve Tic A.Ş.	-	2.564
<i>Taşıt giderleri</i>		
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri AŞ	114.197	140.576
Toplam	836.610	1.478.613

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 31 Mart 2018 tarihinde sona eren dönemde sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi menfaat toplamı brüt 837.175 TL (31 Mart 2017: 1.079.326 TL) ve verilen ödenekler ile ayni ve nakdi imkanlar, sigorta ve benzeri teminatların toplamı brüt 80.798 TL (31 Mart 2017: 298.695 TL) tutarındadır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

21. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri: V No: 34 sayılı “Araç Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği” (“Seri: V. No: 34 sayılı Tebliğ”) kapsamında yapmaktadır. Şirket Seri: V. No: 34 sayılı Tebliğ kapsamında periyodik olarak risk karşılığı, sermaye yeterliliği tabanı ve likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK’ya bildirmekle yükümlüdür.

Kur riski

Şirket, yabancı para cinsinden varlıklarını, fonksiyonel para birimi olan TL’ye çevirirken işlem tarihindeki kur ile raporlama tarihindeki kur oranlarındaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket’in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	31 Mart 2018			31 Aralık 2017		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1,436,936	339,146	20,069	474,048	125,679	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	1,436,936	339,146	20,069	474,048	125,679	-
5.Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	400,147	100,000	1,080	377,190	100,000	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	400,147	100,000	1,080	377,190	100,000	-
9.Toplam Varlıklar (4+8)	1,837,083	439,146	21,149	851,238	225,679	-
10.Ticari borçlar	(228,683)	(56,341)	(1,274)	(205,675)	(51,486)	(2,541)
11.Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(228,683)	(56,341)	(1,274)	(205,675)	(51,486)	(2,541)
14.Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15.Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(228,683)	(56,341)	(1,274)	(205,675)	(51,486)	(2,541)
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18)	1,608,400	382,805	19,875	645,563	174,193	(2,541)

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

21. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**21.1 Piyasa riski (devamı)***Kur riski (devamı)***DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU**

	31 Mart 2018			
	Kar/(Zarar)		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	151.166	(151.166)	151.166	(151.166)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)	151.166	(151.166)	151.166	(151.166)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	9.674	(9.674)	9.674	(9.674)
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etkisi(4+5)	9.674	(9.674)	9.674	(9.674)
Diğer Yabancı Paranın %10 değişmesi halinde				
7-Diğer YP net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer YP riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
9-Diğer YP Net Etkisi(7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	160.840	(160.840)	160.840	(160.840)
	31 Aralık 2017			
	Kar/(Zarar)		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	65.704	(65.704)	65.704	(65.704)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)	65.704	(65.704)	65.704	(65.704)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(1.147)	1.147	(1.147)	1.147
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etkisi(4+5)	(1.147)	1.147	(1.147)	1.147
Diğer Yabancı Paranın %10 değişmesi halinde				
7-Diğer YP net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer YP riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
9-Diğer YP Net Etkisi(7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	64.557	(64.557)	64.557	(64.557)

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

22. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları)

<u>31 Mart 2018</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	72.103.400	72.103.400
Finansal yatırımlar	4.032.996	4.032.996
Ticari alacaklar	4.955.180	4.955.180
Diğer alacaklar	20.818	20.818
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	1.208.718	1.208.718
Diğer borçlar (*)	294.607	294.606
<u>31 Aralık 2017</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	65.408.895	65.408.895
Ticari alacaklar	10.943.225	10.943.225
Diğer alacaklar	12.058	12.058
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	1.068.479	1.068.479
Diğer borçlar (*)	320.397	320.397

(*) Ödenecek vergi, resim ve harçlar hariç tutulmuştur.

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak TL’ye çevrilmektedir. Finansal aktiflerin ve pasiflerin kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

22. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları) (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1’de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği
	<u>31 Mart 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>		
Yatırım Fonu (alım satım amaçlı)	5.137.426	1.671.666	Seviye 1	Piyasa Fiyatı

23. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.

24. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Bulunmamaktadır.