

**Garanti Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi**

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona
Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar

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	6-33
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	15
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	16
NOT 6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	17
NOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	17
NOT 8 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	17
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	18
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	19
NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	19-20
NOT 12 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZEL KALEMLER	20
NOT 13 HASILAT	21
NOT 14 FAALİYET GİDERLERİ.....	21-23
NOT 15 YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER	24
NOT 16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	24
NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER.....	24
NOT 18 GELİR VERGİLERİ	25-27
NOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ	27
NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	27-29
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	30-31
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI).....	32-33
NOT 23 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	33
NOT 24 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	33

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**30 EYLÜL 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2018
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		130.196.200	104.502.011
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	87.609.449	69.137.123
Finansal Yatırımlar	4	33.220.813	27.091.436
Ticari Alacaklar		8.089.868	7.043.722
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5	6.887.316	4.508.895
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	1.202.552	2.534.827
Diğer Alacaklar		46.760	1.498
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	46.760	1.498
Peşin Ödenmiş Giderler	7	568.336	623.889
Diğer Dönen Varlıklar	8	660.974	604.343
Duran Varlıklar		2.720.716	2.498.776
Finansal Yatırımlar	4	3	3
Maddi Duran Varlıklar	9	425.116	1.904.560
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	138.432	139.328
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	18	690.182	454.885
Kullanım Hakkı Varlıkları		1.466.983	-
TOPLAM VARLIKLAR		132.916.916	107.000.787
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		9.288.898	7.379.261
Ticari Borçlar		442.561	1.152.960
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	198.501	901.811
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	244.060	251.149
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	517.437	1.843.928
Diğer Borçlar		540.789	669.819
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	540.789	669.819
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	18	2.666.387	2.239.694
Kısa Vadeli Karşılıklar		4.177.015	1.472.860
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	4.177.015	1.472.860
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		944.709	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.483.238	1.527.017
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.872.361	1.527.017
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	1.872.361	1.527.017
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		610.877	-
ÖZKAYNAKLAR		121.144.780	98.094.509
Ödenmiş Sermaye	12	25.000.000	25.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		(375.741)	(375.741)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	12	(375.741)	(375.741)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	7.346.678	6.013.703
Geçmiş Yıllar Karları	12	66.123.572	40.461.388
Dönem Kârı		23.050.271	26.995.159
TOPLAM KAYNAKLAR		132.916.916	107.000.787

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2018
	Dipnot Referansları				
Hasılat	13	36.731.328	13.938.220	38.787.911	11.859.483
BRÜT KAR		36.731.328	13.938.220	38.787.911	11.859.483
Pazarlama Giderleri (-)	14	(167.754)	(27.506)	(332.025)	(83.611)
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(24.420.701)	(7.468.437)	(21.324.624)	(7.162.032)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	3.574.233	1.258.912	9.640.438	4.041.440
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(394.333)	(172.157)	(8.897)	(8.141)
ESAS FAALİYET KARI		15.322.773	7.529.032	26.762.803	8.647.139
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15	14.240.415	5.141.322	1.014.176	921.393
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		29.563.188	12.670.354	27.776.979	9.568.532
Dönem Vergi Gideri	18	(6.748.214)	(2.702.192)	(5.353.708)	(1.573.001)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	18	235.297	(80.195)	(771.469)	(524.306)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		23.050.271	9.887.967	21.651.802	7.471.225
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI		-	-	-	-
DÖNEM KARI		23.050.271	9.887.967	21.651.802	7.471.225

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Dipnot Referansları				
DÖNEM KARI/ZARARI	23.050.271	9.887.967	21.651.802	7.471.225
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler				
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR	-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	23.050.271	9.887.967	21.651.802	7.471.225

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		Geçmiş yıllar karları	Dönem Karı	
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		-	-	-	18.890.790	(18.890.790)	-
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklere transfer		-	-	953.710	(953.710)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	21.651.802	21.651.802
30 Eylül 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		25.000.000	(386.309)	6.013.703	40.461.388	21.651.802	92.740.584
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		25.000.000	(375.741)	6.013.703	40.461.388	26.995.159	98.094.509
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı	12	-	-	-	26.995.159	(26.995.159)	-
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklere transfer	12	-	-	1.332.975	(1.332.975)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	23.050.271	23.050.271
30 Eylül 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		25.000.000	(375.741)	7.346.678	66.123.572	23.050.271	121.144.780

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2018
	Dipnot Referansları		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı		23.050.271	21.651.802
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	14	3.661.156	787.795
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		4.352.123	3.066.401
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(14.751.400)	(8.012.866)
Beklenen Kredi Zarar Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler		135.582	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		1.251.369	(1.420.030)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler		6.512.917	6.125.177
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	15	(51.944)	(731)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		(76.996)	1.774.009
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(5.952.738)	(9.306.782)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.046.287)	5.649.413
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(45.262)	(857)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(710.399)	111.926
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(3.960.020)	(3.374.194)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.078)	(383.158)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Faiz		1.905.187	8.127.455
Vergi Ödemeleri		(6.321.521)	(5.614.919)
Ödenen Kullanılmamış İzinler		(59.736)	(45.348)
Ödenen Personel Primleri		(460.413)	(456.963)
Ödenen Kıdem Tazminatı		(171.598)	(83.777)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		7.259.213	18.594.353
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9,10	62.073	4.237
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9,10	(208.720)	(132.735)
İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Finansal Varlık Satışları/ (Alımları)		-	(19.863.210)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		(146.647)	(19.991.708)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Varlıklar Üzerindeki Etkisi		76.996	(1.774.009)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		7.189.562	(3.171.364)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	66.915.356	65.157.990
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	3	74.104.918	61.986.626

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 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 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 PYŞ/PY.2-YD.2/1071 sayılı Faaliyet Yetki Belgesi verilmiştir. Aynı tarih itibarıyla Şirket’in 16 Temmuz 1997 tarih ve PYŞ/PY-148 sayılı portföy yöneticiliği yetki belgesi ile 28 Şubat 2001 tarih ve PYŞ/YD/2 sayılı yatırım danışmanlığı yetki belgesi iptal edilmiştir.

Şirket’in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	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:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Yüksek lisans/Doktora	19	18
Lisans/Önlisans	17	16
Lise	4	4
İlk/Orta öğrenim	2	2
Toplam	42	40

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup Etiler Mah. Demirkent Sok. No:1/1 34337 Etiler / Beşiktaş / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 25 Ekim 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 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

TFRS’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 Tebliğ’in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler, KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi’ne uygun olarak sunulmuştur.

İlişikteki özet finansal tablolar, TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı (“TMS 34”) hükümlerini de içerecek şekilde, TMS’ye uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

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

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.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 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

Aşağıda yapılan açıklamalar dışında, bu ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, en son yıllık finansal tablolarda esas alınan muhasebe politikaları ile aynıdır. Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. Bunun yanı sıra, 1 Ocak 2019’dan itibaren diğer bazı standart değişiklikleri de yürürlüğe girmiştir. Ancak bu değişikliklerin, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Sonuç olarak, Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir.

Şirket, ilk geçişte tüm kolaylaştırıcı hükümlerden yararlandığından kullanım hakkı varlığı ve kiralama borcunun eşit tutarda çıkmasıyla sonuçlanan kısmi geriye dönük yaklaşımı uygulamıştır.

A. Kiralama Tanımı

Daha önce, Şirket tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 “*Bir Anlaşmanın kiralama işlemi içerip içermediğinin belirlenmesi*”ne göre karar verilmekte iken Şirket artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca bir sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

TFRS 16’ya geçişte, Şirket, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olan kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak, kiralama olarak tanımlanma için eski haliyle uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16’yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4’e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir. Bu nedenle, TFRS 16 kapsamındaki kiralama tanımı yalnızca 1 Ocak 2019’da veya sonrasında yapılan veya değişikliğe uğrayan sözleşmelere uygulanmıştır.

Şirket, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, Şirket kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiraya vermeyen bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi seçmiştir.

B. Kiracı olarak

Şirket, gayrimenkul ve motorlu araç kiralaması yapmaktadır.

Kiracı olarak, Şirket daha önce kiralama işleminin, varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve faydaların tamamının devredilip devredilmediğinin değerlendirilmesine dayalı olarak faaliyet veya finansal kiralama olarak sınıflandırmıştır. TFRS 16 uyarınca, Şirket, yaptığı kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablosunda ayrı olarak sunmaktadır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 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)

Şirketin, finansal durum tablosuna yansıttığı “Kullanım Hakkı Varlıkları” ve kira yükümlülüklerini gösteren “Kiralama İşlemlerinden Borçlar” aşağıdaki şekildedir.

Kullanım hakkı varlıkları	1 Ocak 2019	30 Eylül 2019
Bina	1.457.428	477.907
Taşıtlar	1.353.408	989.076
Toplam	2.810.836	1.466.983

Kiralama işlemlerinden borçlar	1 Ocak 2019	30 Eylül 2019
Bina	1.457.428	492.190
Taşıtlar	1.353.408	1.063.396
Toplam	2.810.836	1.555.586

i. Önemli Muhasebe Politikaları

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü finansal tablolarına alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyeti üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket’in alternatif borçlanma faiz oranını kullanarak iskonto edilir. Genel olarak, Şirket iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmıştır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kiracı, kira yükümlülüğünün defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır. Kiralama süresinde ve varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede değişiklik olması durumunda ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması ve endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması durumlarında yeniden ölçülür.

Şirket, yenileme opsiyonlarını içeren bazı kira sözleşmeleri için kira süresini belirlemek için kendi yargısını kullanmıştır. Şirket’in bu tür opsiyonları uygulamak için makul ölçüde emin olup olmadığının değerlendirilmesi, kiralama süresini etkiler; dolayısıyla bu husus muhasebeleştirilen kiralama borçlarının ve kullanım hakkı varlıklarının tutarlarını etkilemektedir.

ii. Geçiş

Geçiş sırasında, TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için, kira yükümlülüğü, geri kalan kira ödemelerinin kiracının ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları; her bir kiralama bazında ilk uygulama tarihinden hemen önce finansal durum tablosuna yansıtılan, ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden ölçülmüştür.

Şirket, daha önce TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için TFRS 16’yı uygularken aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları kullanmıştır.

- İlk uygulama tarihinde kullanım hakkı varlığını ölçerken başlangıçtaki doğrudan maliyetleri dahil edilmemiştir.
- Sözleşmenin, sözleşmeyi uzatma veya sonlandırma seçenekleri içermesi durumunda, kiralama süresi belirlenirken bunlara ilişkin Yönetimin yeni değerlendirmeleri kullanılmıştır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 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)

C. Finansal tablolara etkileri

i. Geçiş ve cari dönem etkisi

Şirket, kiralama borçlarını ölçerken, 1 Ocak 2019 tarihindeki alternatif borçlanma oranını kullanarak kiralama ödemelerini iskonto etmiştir. Uygulanan ağırlıklı ortalama oran Türk Lirası cinsi kiralamalar için % 20’dir. 01.07.2019 tarihindeki yeni kiralama için iskonto oranı olarak % 25,3 kullanılmıştır. TFRS 16’ya geçiş etkisi aşağıda özetlenmiştir.

	1 Ocak 2019	30 Eylül 2019
Kullanım Hakkı Varlıkları	2.810.836	1.466.983
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.810.836	1.555.586

Başlangıçta TFRS 16’nın bir sonucu olarak, daha önce faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar ile ilgili olarak Şirket 30 Eylül 2019 itibarıyla 1.466.983 TL kullanım hakkı ve 1.555.586 TL kiralama yükümlülüğü muhasebeleştirilmiştir.

Ayrıca, TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleri ile ilgili olarak Şirket faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz giderleri muhasebeleştirmiştir. 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dokuz ay boyunca, Şirketin yapmış olduğu kira ödemeleri toplamı 2.152.373 TL olup, bu kiralamalar için 1.982.225 TL değerinde amortisman gideri, 258.751 değerinde finansman gideri muhasebeleştirmiştir.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

30 Eylül 2019 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.

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 versiyondan 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.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 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)

UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

Ekim 2018’de, UMSK “önemlilik tanımı” değişikliğini yayımlamıştır (UMS 1 ve UMS 8’de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, “önemlilik” tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının UFRS’ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. UMS 1 ve UMS 8’deki Değişiklikler’in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, UMS 1 ve UMS 8’in uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TMS’nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü

Şirket’in TFRS 9’a göre finansal varlıklarını nasıl sınıflandırdığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştirdiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

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. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

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:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- 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:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü (devamı)

- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

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:

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. Temettüleri, 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.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü (devamı)

Yeni değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

Şirket, TFRS 9 kapsamında aşağıda belirtilen kalemleri için beklenen kredi zarar karşılığını kayıtlarına alır:

- itfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar;

Şirket, zarar karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararlarından ölçülen aşağıdaki kalemler dışında kalanlar için, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan zarar karşılığı hesaplar:

- ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski önemli ölçüde artmayan banka bakiyeleri.

Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için zarar karşılıkları her zaman ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür. Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artıp artmadığı belirlenirken ve beklenen kredi zararları tahmin edilirken, aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınır. Bunlar, Şirket’in geçmiş deneyimlerine ve bilinçli kredi değerlendirmelerine dayanan niteliksel ve sayısal bilgileri ve analizleri ve ileriye yönelik bilgileri içerir.

Şirket, vadesini 30 gün geçen finansal varlıkların kredi riskinde önemli bir artış olduğunu kabul eder.

Şirket, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

- Borçlunun Şirket’e olan yükümlülüklerini, Şirket teminatları bozdurmak gibi aksiyonlara başvurmada önce (eğer teminatlar mevcutsa), tam olarak yerine getirmesi muhtemel değil ise; veya finansal varlık vadesini 90 günden fazla aşmışsa

Şirket, banka bakiyelerinin risk derecelendirmelerinin uluslararası tanımıyla “yatırım notu”na eşit olması durumunda bunların düşük kredi riskine sahip olduğunu kabul eder.

Ömür boyu beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinin bir sonucudur.

12 aylık beklenen kredi zararları, raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinden kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır. Beklenen kredi zararlarının ölçüleceği azami süre, Şirket’in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

Şirket, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi-değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

Aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler finansal varlığın kredi-değer düşüklüğüne uğramış olduğunu gösteren kanıtlardır:

- Borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Temerrüt nedeniyle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;
- Ekonomik veya sözleşmeye bağlı nedenlerle, borçlunun içine düştüğü finansal sıkıntıdan dolayı alacaklının borçluya normal şartlarda düşünmediği bir ayrıcalık tanınması;
- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması; veya
- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Bankalar		
Vadeli mevduat	77.212.543	64.376.039
Vadesiz mevduat	166.404	130.550
Likit fonlar	10.489.776	4.778.026
Banka mevduatları beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(259.274)	(147.492)
	87.609.449	69.137.123
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki beklenen kredi zarar karşılığı (-)	259.274	147.492
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki faiz reeskontu (-)	(13.763.805)	(2.369.259)
Nakit Akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	74.104.918	66.915.356

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, bankalarda TL vadeli mevduatın brüt faiz oranı %25,70'tir ve vadeleri 1 yıl ve daha kısadır; yabancı para mevduatların brüt faiz oranı %2,25'tir ve vadesi 1 aydan kısadır (31 Aralık 2018: TL vadeli mevduatın brüt faiz oranı %25,70'tir ve vadesi 1 yıldır, yabancı para mevduatın brüt faiz oranı %4,50 ve vadeleri 1 ay ve daha kısadır).

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. Finansal Yatırımlar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30 Eylül 2019		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>			
Yatırım fonu	9.449.997	11.395.983	11.395.983
<i>İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar</i>			
Devlet tahvili ^(*)	19.863.210	22.008.210	21.890.027
Finansal yatırımlar beklenen kredi zarar karşılığı (-) ^(*)	-	-	(65.197)
Toplam	29.313.207	33.404.193	33.220.813

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31 Aralık 2018		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>			
Yatırım fonu	5.999.997	6.694.614	6.694.614
<i>İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar</i>			
Devlet tahvili ^(*)	19.863.210	20.194.860	20.438.361
Finansal yatırımlar beklenen kredi zarar karşılığı (-) ^(*)	-	-	(41.539)
Toplam	25.863.207	26.889.474	27.091.436

Uzun vadeli finansal yatırımlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri^(**) (Not 20)</i>	3	3
Toplam	3	3

^(*) Şirket 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkları için 65.197 TL tutarında beklenen zarar karşılığı hesaplayarak finansal tablolarında muhasebeleştirmiştir (31 Aralık 2018: 41.539 TL).

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan fon yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 20)	4.596.124	4.401.043
İlişkili taraflardan yönetim ve performans ücreti tahakkuku (Not 20)	2.263.417	81.398
İlişkili taraflardan özel portföy yönetimi yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 20)	28.705	27.063
İlişkili taraflardan ticari alacaklar beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(930)	(609)
Toplam	6.887.316	4.508.895

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Yönetim ve performans ücreti tahakkukları	1.182.121	-
Fon yönetim ve performans ücreti alacakları	12.058	2.334.345
Özel portföy yönetimi komisyon ücreti alacakları	8.536	200.823
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(163)	(341)
Toplam	1.202.552	2.534.827

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 20)	198.501	901.811
Mal ve hizmet alımı nedeniyle oluşan ticari borçlar	244.060	251.149
Toplam	442.561	1.152.960

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

6. Diğer Alacak ve Borçlar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Not 20)	46.760	1.498
Toplam	46.760	1.498

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Vergi, resim ve harçlar	299.864	405.153
Diğer	240.925	264.666
Toplam	540.789	669.819

7. Peşin Ödenmiş Giderler

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 568.336 TL tutarındaki (31 Aralık 2018: 623.889 TL) peşin ödenmiş giderler Şirket’in tedarikçilere yaptığı ve daha sonraki dönemlerde gider hesaplarına aktarılacak tutarlardan oluşmaktadır.

8. Diğer Dönen Varlıklar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito	565.910	528.100
Verilen avanslar	35.181	35.740
Diğer	59.883	40.503
Toplam	660.974	604.343

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9. Maddi Duran Varlıklar

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem				
<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2019</u>	<u>Girışler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2019</u>
Özel maliyetler	3.629.908	134.639	(3.680.679)	83.868
Demirbaşlar	4.095.235	43.442	(455.550)	3.683.127
	7.725.143	178.081	(4.136.229)	3.766.995
<u>Birikmiş amortismanlar</u>	<u>1 Ocak 2019</u>	<u>Cari dönem amortismanı(*)</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2019</u>
Özel maliyetler	(2.295.432)	(1.386.826)	3.680.678	(1.580)
Demirbaşlar	(3.525.151)	(260.570)	445.422	(3.340.299)
	(5.820.583)	(1.647.396)	4.126.100	(3.341.879)
Net	1.904.560			425.116
Önceki Dönem				
<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2018</u>	<u>Girışler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2018</u>
Özel maliyetler	3.629.908	-	-	3.629.908
Demirbaşlar	3.980.933	130.768	(16.466)	4.095.235
	7.610.841	130.768	(16.466)	7.725.143
<u>Birikmiş amortismanlar</u>	<u>1 Ocak 2018</u>	<u>Cari dönem amortismanı(*)</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2018</u>
Özel maliyetler	(1.340.710)	(382.804)	-	(1.723.514)
Demirbaşlar	(3.060.037)	(358.690)	12.960	(3.405.767)
	(4.400.747)	(741.494)	12.960	(5.129.281)
Net	3.210.094			2.595.862

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 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

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari dönem				
<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2019</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2019</u>
Haklar	1.311.303	30.639	-	1.341.942
<u>Birikmiş itfa payı</u>	<u>1 Ocak 2019</u>	<u>Cari dönem itfa payı</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2019</u>
Haklar	(1.171.975)	(31.535)	-	(1.203.510)
Net	139.328	(896)	-	138.432

Önceki Dönem				
<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2018</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 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>30 Eylül 2018</u>
Haklar	(1.111.875)	(46.301)	-	(1.158.176)
Net	197.461	(44.334)	-	153.127

(*) İtfa payları genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Ödenecek personel ücret vergileri	314.639	1.626.811
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	202.798	217.117
Toplam	517.437	1.843.928

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli		
- Personel prim karşılıkları	3.367.592	625.100
- Kullanılmamış izin karşılıkları	509.423	397.760
- Personel maaş artışı karşılığı	300.000	450.000
Toplam	4.177.015	1.472.860
Uzun vadeli		
- Kıdem tazminatı karşılığı	938.211	757.554
- Personel prim karşılıkları	934.150	769.463
Toplam	1.872.361	1.527.017

12. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermayesi 25.000.000 TL'dir (31 Aralık 2018: 25.000.000 TL).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi ihraç edilmiş ve her biri 1 TL (31 Aralık 2018: 1 TL) nominal değerde 25.000.000 (31 Aralık 2018: 25.000.000) adet hisseden meydana gelmektedir.

Şirket'in sermayesinde imtiyazlı pay sınıfı bulunmamaktadır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 7.346.678 TL'dir (31 Aralık 2018: 6.013.703 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 safı 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.

27 Mart 2019 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2018 yılı net karından birinci tertip yasal yedek akçe olarak 1.332.975 TL'nin zorunlu yasal karşılıklar olarak ayrılmasından sonra, kalan karın dağıtılmadan olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

Geçmiş yıllar karları

30 Eylül 2019 itibarıyla Şirket'in geçmiş yıl karları 66.123.572 TL tutarındadır (31 Aralık 2018: 40.461.388 TL).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığına ilişkin önceki dönemde oluşan net aktüeryal kayıp 375.741 TL özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2018: 375.741 TL aktüeryal kayıp).

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

13. Hasılat

1 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2018 hesap dönemlerine ilişkin hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Fon yönetim ücreti gelirleri	32.295.577	12.447.371	35.781.829	11.280.394
Performans ücreti gelirleri	4.154.304	1.396.563	2.699.301	477.743
Özel portföy yönetim ücreti gelirleri	281.447	94.286	306.781	101.346
	36.731.328	13.938.220	38.787.911	11.859.483

14. Faaliyet Giderleri

1 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2018 hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Genel yönetim giderleri	(24.420.701)	(7.468.437)	(21.324.624)	(7.162.032)
Satış ve pazarlama giderleri	(167.754)	(27.506)	(332.025)	(83.611)
Toplam faaliyet giderleri	(24.588.455)	(7.495.943)	(21.656.649)	(7.245.643)

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 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 - 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2018 hesap dönemlerine ilişkin genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
<i>Genel yönetim giderleri:</i>				
Personel giderleri	(13.535.349)	(4.364.369)	(11.914.571)	(3.923.816)
Veri aktarım ve lisans giderleri	(2.263.540)	(783.924)	(1.784.658)	(618.759)
Kullanım hakkı amortisman giderleri	(1.982.225)	(224.455)	-	-
Yazılım ve teknik hizmet giderleri	(1.712.126)	(564.226)	(1.410.500)	(624.098)
Amortisman ve itfa payları	(1.678.931)	(249.592)	(787.795)	(263.264)
Kira ve bina giderleri	(1.051.055)	(512.643)	(2.555.685)	(889.445)
Saklama, fon operasyon ve alım satım komisyonları	(1.010.057)	(360.145)	(1.168.531)	(350.664)
Stopaj ve diğer vergi, resim ve harçlar	(261.606)	(87.431)	(219.115)	(43.602)
Danışmanlık giderleri	(248.412)	(62.122)	(246.620)	(58.525)
Haberleşme giderleri	(209.279)	(66.603)	(199.931)	(65.977)
Taşıt giderleri	(144.851)	(56.435)	(365.378)	(31.672)
Fon yönetim ücretleri	(127.232)	(59.966)	(311.763)	(94.356)
Temsil ve ağırlama giderleri	(69.480)	(36.837)	(54.334)	(12.433)
Seyahat giderleri	(23.872)	(11.244)	(37.094)	(7.069)
Sigorta giderleri	(17.204)	(5.797)	(21.162)	(7.260)
Bağışlar	(2.525)	(1.300)	(750)	(200)
Fon kuruluş giderleri	(706)	(48)	(42.000)	(10.500)
Diğer	(82.251)	(21.300)	(204.737)	(160.392)
Toplam genel yönetim giderleri	(24.420.701)	(7.468.437)	(21.324.624)	(7.162.032)

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 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 - 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2018 hesap dönemlerine ilişkin genel yönetim giderleri içerisindeki personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
<i>Personel giderleri</i>				
Ücret giderleri	(8.603.771)	(2.951.776)	(8.004.316)	(2.769.466)
Personel prim giderleri	(3.367.592)	(1.122.531)	(2.633.328)	(877.775)
Sosyal yardımlar	(804.500)	(257.647)	(699.481)	(253.840)
Eğitim, organizasyon ve proje giderleri	(168.955)	(77.811)	(123.407)	(72.458)
Diğer personel giderleri (*)	(590.531)	45.396	(454.039)	49.723
Toplam personel giderleri	(13.535.349)	(4.364.369)	(11.914.571)	(3.923.816)

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

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır.

1 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2018 hesap dönemlerine ilişkin pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
<i>Satış ve pazarlama giderleri:</i>				
Temsil ve ağırlama giderleri	(84.337)	(299)	(155.253)	(281)
Fon dağıtım komisyon giderleri	(53.372)	(18.860)	(51.541)	(16.200)
Reklam, sponsorluk ve ürün tanıtım giderleri	(19.381)	(5.814)	(109.923)	(63.815)
Danışmanlık giderleri	(3.972)	(1.338)	(5.947)	(1.982)
Seyahat giderleri	(3.485)	(193)	(4.456)	(11)
Haberleşme giderleri	(3.207)	(1.002)	(4.905)	(1.322)
Toplam satış pazarlama giderleri	(167.754)	(27.506)	(332.025)	(83.611)

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

1 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2018 hesap dönemlerine ilişkin yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Vadeli mevduat faiz geliri	11.371.805	4.130.897	-	-
Menkul kıymet faiz geliri	2.816.666	960.781	1.013.445	921.393
Maddi duran varlık satış karı, net	51.944	49.644	731	-
Toplam	14.240.415	5.141.322	1.014.176	921.393

(*) Vade süresi 3 aydan daha uzun vadeli hesap açılışlarından elde edilen faiz gelirleri yatırım faaliyetlerinden gelir olarak sınıflandırılmıştır.

16. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

1 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2018 hesap dönemlerine ilişkin esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Menkul kıymet reeskont geliri, net	1.615.355	575.930	363.463	135.575
Menkul kıymet satış karı	852.999	466.509	167.208	79.826
Vadeli hesap faiz geliri(*)	562.929	156.452	3.930.185	518.343
Kur farkı geliri, net	172.426	(44.201)	1.073.318	998.364
Döviz mevduat swap geliri(**)	-	-	4.082.680	2.301.379
Diğer	370.524	104.222	23.584	7.953
	3.574.233	1.258.912	9.640.438	4.041.440

(*) 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 Avro swap vadeli mevduat gelirlerinden oluşmaktadır.

17. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

1 Ocak – 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2018 hesap dönemlerine ilişkin esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Beklenen kredi zararları karşılık gideri	(135.582)	(91.562)	(8.897)	(8.141)
Kiralama işlemleri faiz gideri	(258.751)	(80.595)	-	-
Toplam	(394.333)	(172.157)	(8.897)	(8.141)

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 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.

2019 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2018: %22). 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. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir (2018: %22). 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 TFRS’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 30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihleri itibarıyla toplam vergi gideri ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 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)

	30 Eylül 2019	%	30 Eylül 2018	%
Vergi öncesi kar	29.563.188		27.776.979	
Yasal vergi oranı		22		22
Yasal oran kullanılarak hesaplanan gelir vergisi	6.503.901		6.110.935	
İlaveler	13.484		16.676	
İndirimler	-		(6.071)	
Diğer	(4.468)		3.636	
Vergi gideri	6.512.917		6.125.177	

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihleri itibarıyla kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Cari vergi gideri	6.748.214	5.353.708
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	(235.297)	771.469
Vergi gideri	6.512.917	6.125.177

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<i>Dönem kârı vergi yükümlülüğü</i>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	6.748.214	7.706.401
Bir önceki yıldan devreden kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi	(4.081.827)	(5.466.707)
Toplam	2.666.387	2.239.694

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
<i>Ertelenmiş vergi varlıkları</i>		
Personel prim karşılığı	946.383	689.676
Kıdem tazminatı karşılığı	187.642	223.414
Kullanılmamış izin karşılığı	112.073	88.278
Beklenen kredi zarar karşılığı	71.624	18.466
Personel maaş artışı karşılığı	66.000	-
Finansal yatırımlar değerlendirme farkı	59.721	(277.993)
TFRS 16 etkisi	19.493	-
Gider karşılıkları	-	5.192
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	1.462.936	747.032
<i>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</i>		
Gelir tahakkukları	(757.983)	(303.564)
Maddi duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(14.771)	(105.975)
Swap vadeli mevduat değerlendirme farkı	-	(731.534)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(772.754)	(1.141.074)
Net ertelenmiş vergi varlıkları	690.182	(394.042)

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 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)

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla	454.885	360.918
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	235.297	(771.469)
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	-	16.509
30 Eylül itibarıyla	690.182	(394.042)

19. Pay Başına Kazanç

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

20. İlişkili Taraf Açıklamaları

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara yapılan finansal yatırımlar		
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	3	3
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
<u>Fon ve özel portföy yönetim ve performans ücret alacakları</u>		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	3.606.534	2.389.120
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	989.590	2.011.923
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	28.057	26.473
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	648	590
<u>Fon yönetimi performans ücreti tahakkukları</u>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	2.263.417	-
BBVA Durbana International Fund	-	81.398
	6.888.246	4.509.504
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Personelden Alacaklar	46.760	1.498
	46.760	1.498

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in bankalar mevduatının 77.362.682 TL tutarındaki kısmı Şirket’in ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.’deki hesaplarında bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 64.504.789 TL).

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 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)

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in nakit ve nakit benzerlerinin 10.489.776 TL tutarındaki kısmı Şirket’in kurucusu olduğu yatırım fonlarından olan Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu’ndan oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 4.778.026 TL).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in kısa vadeli finansal varlıklarının 11.395.983 TL tutarındaki kısmı Şirket’in kurucusu olduğu yatırım fonlarından olan Garanti Portföy Birinci Değişken Fonu’ndan oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 6.694.614 TL).

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	104.594	77.381
Garanti Filo Yönetimi A.Ş.	50.188	52.489
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	43.692	771.214
Personele Borçlar	27	727
	198.501	901.811

1 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2018 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Vadeli mevduat faizi ve menkul kıymet faiz geliri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	11.934.734	4.287.349	3.930.185	518.343
	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Fon ve özel portföy yönetim ve performans ücretleri				
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	23.842.389	9.615.809	27.888.785	8.694.881
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	7.142.518	2.801.150	6.085.645	1.282.054
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	236.020	79.815	216.875	72.351
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	4.956	1.872	4.475	1.556
BBVA Durbana International Fund	-	-	201.313	97.505
Fon yönetimi yönetim ücreti tahakkukları				
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	2.263.417	1.372.646	462.883	197.776
BBVA Durbana International Fund	83.647	83.647	101.010	(1.276)
Toplam	33.572.947	13.954.939	34.960.986	10.344.847

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 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 – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Organizasyon, proje ve seyahat giderleri				
Antur Turizm A.Ş. ^(*)	-	-	126.569	1.945
Doğuş Planet Elektrik Ticaret ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	1.100	550
Hayat sigortası giderleri				
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	67.709	22.419	48.661	15.975
Fon dağıtım giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	50.830	17.961	49.087	15.429
Komisyon giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	744.785	262.360	831.316	272.625
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	-	-	28.779	-
Yazılım ve teknik hizmet giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	1.417.500	472.500	999.451	388.767
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	-	-	6.456	745
Taşıt giderleri				
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri AŞ	477.678	136.073	371.571	144.651
Kira giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	176.713	176.713	-	-
Toplam	2,935,215	1,088,026	2,462,990	840,687

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dönemde sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi menfaat toplamı brüt 1.255.757 TL (30 Eylül 2018: 1.742.209 TL) ve verilen ödenekler ile aynı ve nakdi imkanlar, sigorta ve benzeri teminatların toplamı brüt 158.312 TL (30 Eylül 2018: 118.596 TL) tutarındadır.

(*) İlgili şirketler, 20 Aralık 2018 tarihinden itibaren, TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları standardı kapsamında, ilişkili taraf kriterlerini sağlamadığı için şirketi ilişkili tarafı olarak dikkate alınmamıştır. Diğer taraftan, 1 Ocak 2018 – 30 Eylül 2018 tarih aralığındaki bu şirketlerle olan işlemlerden kaynaklı hizmet ve ürün alımları ilişkili taraf açıklamalarına dahil edilmiştir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 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 V No: 34 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği” (“V. No: 34 sayılı Tebliğ”) kapsamında yapmaktadır. Şirket 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.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket’in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	30 Eylül 2019			31 Aralık 2018		
	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)	1.252.712	207.833	12.934	2.097.509	383.934	11.577
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.252.712	207.833	12.934	2.097.509	383.934	11.577
5.Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	564.370	100.000	-	528.100	100.000	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	564.370	100.000	-	528.100	100.000	-
9.Toplam Varlıklar (4+8)	1.817.082	307.833	12.934	2.625.609	483.934	11.577
10.Ticari borçlar	316	56	-	-	-	-
11.Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	316	56	-	-	-	-
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+7)	316	56	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18)	1.817.398	307.889	12.934	2.625.609	483.934	11.577

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 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)

Kur riski (devamı)

DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU

	30 Eylül 2019			
	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	173.763	(173.763)	173.763	(173.763)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)	173.763	(173.763)	173.763	(173.763)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	7.977	(7.977)	7.977	(7.977)
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etkisi(4+5)	7.977	(7.977)	7.977	(7.977)
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)	181.740	(181.740)	181.740	(181.740)
	31 Aralık 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	255.566	(255.566)	255.566	(255.566)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)	255.566	(255.566)	255.566	(255.566)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	6.995	(6.995)	6.995	(6.995)
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etkisi(4+5)	6.995	(6.995)	6.995	(6.995)
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)	262.561	(262.561)	262.561	(262.561)

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 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)

30 Eylül 2019	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	87.609.449	87.609.449
Finansal yatırımlar	33.220.813	33.404.193
Ticari alacaklar	8.089.868	8.089.868
Diğer alacaklar	46.760	46.760
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	442.561	442.561
Diğer borçlar (*)	240.925	240.925
31 Aralık 2018	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	69.137.123	69.137.123
Finansal yatırımlar	27.091.436	26.889.474
Ticari alacaklar	7.043.722	7.043.722
Diğer alacaklar	1.498	1.498
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	1.152.960	1.152.960
Diğer borçlar (*)	264.666	264.666

(*) 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 çevrilmiştir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 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
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018		
Yatırım Fonu (gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan)	21.885.759	11.472.640	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.