

**Garanti Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi**

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren
Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar

24 Ekim 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.....	7-14
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.....	21
NOT 16	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	21
NOT 17	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER.....	21
NOT 18	GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	22-24
NOT 19	PAY BAŞINA KAZANÇ	24
NOT 20	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	24-26
NOT 21	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	27-28
NOT 22	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI).....	29-30
NOT 23	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	30
NOT 24	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

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		77.621.543	76.782.417
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	62.062.040	65.408.895
Türev Araçlar		3.325.155	-
Finansal Yatırımlar	4	6.348.053	-
Ticari Alacaklar		5.293.812	10.943.225
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5, 20	3.952.110	10.742.627
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	1.341.702	200.598
Diğer Alacaklar		12.915	12.058
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6, 20	12.915	12.058
Peşin Ödenmiş Giderler	8	542.337	371.636
Diğer Dönen Varlıklar		37.231	46.603
Duran Varlıklar		24.206.296	4.145.667
Finansal Yatırımlar	4	20.858.287	3
Maddi Duran Varlıklar	9	2.595.862	3.210.094
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	153.127	197.461
Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	360.918
Diğer Duran Varlıklar		599.020	377.191
TOPLAM VARLIKLAR		101.827.839	80.928.084
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		7.074.583	8.320.896
Ticari Borçlar		1.180.405	1.068.479
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5, 20	758.429	801.751
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	421.976	266.728
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	646.801	3.859.565
Diğer Borçlar		731.070	892.500
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	731.070	892.500
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	18	1.481.716	1.726.418
Kısa Vadeli Karşılıklar		3.034.591	773.934
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	7	3.034.591	773.934
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.012.672	1.459.876
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	18	394.042	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.618.630	1.459.876
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		1.618.630	1.459.876
ÖZKAYNAKLAR		92.740.584	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)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	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		21.651.802	18.890.790
TOPLAM KAYNAKLAR		101.827.839	80.928.084

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA 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	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Hasılat	13	38.787.911	11.859.483	36.457.359	12.663.600
BRÜT KAR		38.787.911	11.859.483	36.457.359	12.663.600
Pazarlama Giderleri (-)	14	(332.025)	(83.611)	(231.761)	(42.749)
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(21.324.624)	(7.162.032)	(23.439.858)	(7.307.713)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	9.640.438	4.041.440	5.361.581	2.081.962
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(8.897)	(8.141)	-	2.710
ESAS FAALİYET KARI		26.762.803	8.647.139	18.147.321	7.397.810
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15	1.014.176	921.393	9.934	3.891
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		27.776.979	9.568.532	18.157.255	7.401.701
Dönem Vergi Gideri	18	(5.353.708)	(1.573.001)	(2.912.939)	(1.136.758)
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	18	(771.469)	(524.306)	(737.527)	(350.651)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		21.651.802	7.471.225	14.506.789	5.914.292
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI		-	-	-	-
DÖNEM KARI		21.651.802	7.471.225	14.506.789	5.914.292

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2017
DÖNEM KARI/ZARARI	21.651.802	7.471.225	14.506.789	5.914.292
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-	-	-	-
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	<u>21.651.802</u>	<u>7.471.225</u>	<u>14.506.789</u>	<u>5.914.292</u>

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Cengiz Topal Cad. No:39 Kat:2
Etiler - Beşiktaş - İstanbul
Bosiktaş V.D. - 389 009 7487
Mersis No: 03890097487 00014

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT 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 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		-	-	-	12.970.879	(12.970.879)	-
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklere transfer		-	-	629.871	(629.871)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	14.506.789	14.506.789
30 Eylül 2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		25.000.000	(431.311)	5.059.993	22.582.838	14.506.789	66.718.309
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	2	-	-	-	(58.530)	-	(58.530)
1 Ocak 2018 itibarıyla yeniden düzenlenmiş bakiyeler		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		-	-	-	-	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

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Sınırlı Denetimden Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı		21.651.802	14.506.789
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9,10	787.795	751.446
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		3.066.401	3.112.191
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	16	(8.012.866)	(4.220.007)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(1.420.030)	(461.969)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler		6.125.177	3.650.466
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	15	(731)	(9.934)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		1.774.009	(461.288)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(9.306.782)	-
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		5.649.413	290.321
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(857)	22.998
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		111.926	(377.210)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(3.374.194)	(1.099.601)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(383.158)	102.033
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Faiz		8.127.455	4.190.006
Vergi Ödemeleri		(5.614.919)	(3.102.694)
Ödenen Kullanılmamış İzinler		(45.348)	(213.796)
Ödenen Personel Primleri		(456.963)	(409.700)
Ödenen Kıdem Tazminatı		(83.777)	(190.274)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		18.594.353	16.079.777
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		4.237	21.175
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9, 10	(132.735)	(94.158)
İtfâ Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Finansal Varlık Satışları/ (Alımları)		(19.863.210)	-
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		(19.991.708)	(72.983)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Varlıklar Üzerindeki Etkisi		(1.774.009)	461.288
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(3.171.364)	16.468.082
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	61.986.626	60.256.457

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 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:

	30 Eylül 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:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yüksek lisans/Doktora	19	20
Lisans/Önlisans	19	18
Lise	4	4
İlk/Orta öğrenim	2	2
Toplam	44	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 24 Ekim 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 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 Tebliğ'in 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 30 Eylül 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.
Cemalpaşa Toprak Cad. No:38 Kat:2
Zincirli - Beşiktaş - İstanbul
Beşiktaş V.D. - 349 009 7467
Mersis No: 03890097467 00014

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 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 düzenlenmemiş olup standardın ilk uygulamasına ilişkin toplam etki cari dönem özkaynaklar değişim tablosunda 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla "Geçmiş Yıllar Karı / Zararı" kalemi içerisinde göstermiştir.

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.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 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. 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 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 1 Ocak 2018'deki finansal varlıklarının her bir sınıfı için TFRS 9'a 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/zararlarında muhasebeleştirilmiştir. Ayrıca ticari alacaklar için 2018 yılı için 4.967 TL tutarında bir değer düşüklüğü karşılık 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/zararlarında muhasebeleştirilmiştir. Ayrıca nakit ve benzerleri için 2018 yılı için 4.507 TL tutarında bir değer düşüklüğü karşılık iptali 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 devlet 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 kısmıdır.

– 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.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 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)

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

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığını belirlemede ve BKZ'lerinin 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 tecrübelerine 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

30 Eylül 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 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 "Kiralama İşlemleri" 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. TFRS 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. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, TFRS 16'nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

KGK tarafından 24 Mayıs 2018'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 "Gelir Vergisi Uygulamalarına 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. TMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler (devamı)

TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirilmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 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, TFRS Yorum 23'ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

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.

TFRS 9'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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 TMS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır ve bu sebeple TMS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket'in, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TMS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık iyileştirmeler - 2015-2017 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Halihazırda 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.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmektedir.

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.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

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 değişiklik, 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.

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.

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

18 Mayıs 2017'de, UMSK tarafından UFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan UFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4'ün yerini almıştır. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından UFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. UFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UFRS 17'nin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2018 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

30 Eylül 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, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar Not 2.3'te açıklanan TFRS 9'un uygulaması hariç, 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.

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Bankalar		
- 3 aydan kısa vadeli mevduat	60.821.262	63.672.392
- Vadesiz mevduat	80.815	64.837
- Likit fonlar	1.220.865	1.671.666
- Banka mevduatları beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(60.902)	-
	62.062.040	65,408,895
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki beklenen kredi zarar karşılığı (-)	60.902	-
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki faiz reeskontu (-)	(136.316)	(250.905)
Nakit akış amaçlı toplam	61.986.626	65.157.990

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, bankalardaki yabancı para mevduatların brüt faiz oranı %1,50 ve %6'dır ve vadesi 2 ay veya daha kısadır (31 Aralık 2017: %2,00 ve vadeleri 1 ay ve daha kısadır). 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, bankalarda TL vadeli mevduatın brüt faiz oranı %24'tür ve vadesi 2 ay veya daha kısadır (31 Aralık 2017: Brüt faiz oranı %12,75- %15,25 arası ve vadeleri 2 ay ve daha kısadır).

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

4. Finansal Yatırımlar

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

	30 Eylül 2018		
	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Kısa vadeli finansal yatırımlar			
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar			
Yatırım Fonu	5.999.997	6.348.053	6.348.053
Toplam	5.999.997	6.348.053	6.348.053

31 Aralık 2017 itibarıyla kısa vadeli finansal yatırım bulunmamaktadır.

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli finansal yatırımlar		
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar		
Devlet Tahvili (*)	20.858.284	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri(**) (Not 20)	3	3
Toplam	20.858.287	3

(*) Şirket 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkları için 18.371 TL tutarında beklenen zarar karşılığı hesaplayarak finansal tablolarında muhasebeleştirmiştir.

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**30 EYLÜL 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

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

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
İlişkili taraflardan fon yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 20)	3.365.579	10.616.968
İlişkili taraflardan yönetim ve performans ücreti tahakkuku (Not 20)	563.893	99.986
İlişkili taraflardan özel portföy yönetimi yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 20)	26.119	25.673
İlişkili taraflardan ticari alacaklar beklenen kredi karşılığı (-) ^(*)	(3.481)	-
Toplam	<u>3.952.110</u>	<u>10.742.627</u>

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

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Özel portföy yönetimi komisyon ücreti alacakları	100.634	195.928
Fon yönetim ve performans ücreti alacakları	1.242.250	4.670
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar beklenen kredi zarar karşılığı (-) ^(*)	(1.182)	-
Toplam	<u>1.341.702</u>	<u>200.598</u>

(*) 1 Ocak 2018 itibarıyla uygulanmaya başlanan TFRS 9 uygulamasının finansal varlıkların defter değerleri üzerindeki etkileridir.

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

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 20)	758.429	801.851
Mal ve hizmet alımı nedeniyle oluşan ticari borçlar	421.976	266.728
Toplam	<u>1.180.405</u>	<u>1.068.579</u>

6. Diğer Alacak ve Borçlar

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

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Not 22)	12.915	12.058
Toplam	<u>12.915</u>	<u>12.058</u>

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

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Vergi, resim ve harçlar	256.670	572.103
Diğer	474.400	320.397
Toplam	<u>731.070</u>	<u>892.500</u>

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**30 EYLÜL 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

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

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Personel prim karşılıkları	2.633.328	433.935
Kullanılmamış izin karşılıkları	401.263	339.999
Toplam	3.034.591	773.934

8. Peşin Ödenmiş Giderler

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 542.337 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

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem				
Maliyet	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2018
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
Birikmiş amortismanlar				
	1 Ocak 2018	Cari dönem amortismanı(*)	Çıkışlar	30 Eylül 2018
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

Önceki Dönem

Önceki Dönem				
Maliyet	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2017
Özel maliyetler	3.629.908	-	-	3.629.908
Demirbaşlar	4.022.236	23.600	(84.686)	3.961.150
	7.652.144	23.600	(84.686)	7.591.058
Birikmiş amortismanlar				
	1 Ocak 2017	Cari dönem amortismanı(*)	Çıkışlar	30 Eylül 2017
Özel maliyetler	(904.055)	(308.938)	-	(1.212.993)
Demirbaşlar	(2.622.783)	(391.408)	73.444	(2.940.747)
	(3.526.838)	(700.346)	73.444	(4.153.740)
Net	4.125.306			3.437.318

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Cengiz Topel Cad. No: 29 Kat: 2
Etiler - Beşiktaş - İstanbul
Beşiktaş V.D. - 349 009 7467
Mersis No: 0389009746700010

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**30 EYLÜL 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

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari dönem				
<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2018</u>	<u>Girışler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2018</u>
Haklar	1.309.336	1.967	-	1.311.303
Birikmiş itfa payı				
<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			153.127
Önceki dönem				
<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2017</u>	<u>Girışler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2017</u>
Haklar	1.218.388	70.559	-	1.288.947
Birikmiş itfa payı				
<u>Birikmiş itfa payı</u>	<u>1 Ocak 2017</u>	<u>Cari dönem itfa payı</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2017</u>
Haklar	(1.041.042)	(51.100)	-	(1.092.142)
Net	177.346			196.805

(*) İtfa payları genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 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>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	351.039	376.316
Ödenecek personel ücret vergileri	295.762	1.777.507
Ödenecek ücretler (*)	-	1.705.742
Toplam	646.801	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**

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermayesi 25.000.000 TL'dir (31 Aralık 2017: 25.000.000 TL).

30 Eylül 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.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 6.013.703 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 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 öngörülmüş 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.

Gecmiş yıllar karları

30 Eylül 2018 itibarıyla Şirket'in geçmiş yıl karları 40.461.388 TL tutarındadır (31 Aralık 2017: 22.582.838 TL).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığına ilişkin önceki dönemde oluşan aktüeryal kayıp (386.309) TL özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2017: (386.309) TL).

13. Hasılat

1 Ocak - 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Fon yönetim ücreti gelirleri	35.781.829	11.280.394	30.730.568	10.516.622
Performans ücreti gelirleri	2.699.301	477.743	5.412.303	2.042.123
Özel portföy yönetim ücreti gelirleri	306.781	101.346	314.488	104.855
	38.787.911	11.859.483	36.457.359	12.663.600

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**30 EYLÜL 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 - 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Genel yönetim giderleri	(21.324.624)	(7.162.032)	(23.439.858)	(7.307.713)
Satış ve pazarlama giderleri	(332.025)	(83.611)	(231.761)	(42.749)
Toplam faaliyet giderleri	(21.656.649)	(7.245.643)	(23.671.619)	(7.350.462)

1 Ocak - 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Genel yönetim giderleri:				
Personel giderleri	(11.914.571)	(3.923.816)	(13.585.223)	(4.251.309)
Saklama, fon operasyon ve alım satım komisyonları	(1.168.531)	(350.664)	(1.804.758)	(367.841)
Kira ve bina giderleri	(2.555.685)	(889.445)	(2.500.187)	(782.831)
Veri aktarım ve lisans giderleri	(1.784.658)	(618.759)	(1.605.718)	(511.170)
Yazılım ve teknik hizmet giderleri	(1.410.500)	(624.098)	(1.636.951)	(578.979)
Amortisman ve itfa payları	(787.795)	(263.264)	(751.446)	(273.278)
Taşıt giderleri	(365.378)	(31.672)	(519.442)	(174.102)
Fon yönetim ücretleri	(311.763)	(94.356)	(263.163)	(132.062)
Haberleşme giderleri	(199.931)	(65.977)	(190.448)	(61.998)
Stopaj ve diğer vergi, resim ve harçlar	(219.115)	(43.602)	(215.259)	(58.941)
Danışmanlık giderleri	(246.620)	(58.525)	(181.583)	(56.323)
Temsil ve ağırlama giderleri	(54.334)	(12.433)	(72.901)	(25.676)
Seyahat giderleri	(37.094)	(7.069)	(49.066)	(15.556)
Fon kuruluş giderleri	(42.000)	(10.500)	-	-
Sigorta giderleri	(21.162)	(7.260)	-	-
Bağışlar	(750)	(200)	(1.100)	(300)
Diğer	(204.737)	(160.392)	(62.613)	(17.347)
Toplam genel yönetim giderleri	(21.324.624)	(7.162.032)	(23.439.858)	(7.307.713)

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**30 EYLÜL 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 - 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin genel yönetim giderleri içerisindeki personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Personel giderleri				
Ücret giderleri	(8.004.316)	(2.769.466)	(9.640.913)	(3.032.980)
Personel prim giderleri	(2.633.328)	(877.775)	(2.740.154)	(993.000)
Sosyal yardımlar	(699.481)	(253.840)	(663.121)	(240.123)
Eğitim, organizasyon ve proje giderleri	(123.407)	(72.458)	(141.645)	(61.009)
Diğer personel giderleri (*)	(454.039)	49.723	(399.390)	75.803
Toplam personel giderleri	(11.914.571)	(3.923.816)	(13.585.223)	(4.251.309)

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

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflanmıştır.

1 Ocak - 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Satış ve pazarlama giderleri:				
Temsil ve ağırlama giderleri	(155.253)	(281)	(21.625)	(10.671)
Reklam, sponsorluk ve ürün tanıtım giderleri	(109.923)	(63.815)	(171.708)	(17.036)
Fon dağıtım komisyon giderleri	(51.541)	(16.200)	(25.726)	(9.020)
Danışmanlık giderleri	(5.947)	(1.982)	(5.257)	(1.752)
Haberleşme giderleri	(4.905)	(1.322)	(4.067)	(2.684)
Seyahat giderleri	(4.456)	(11)	(3.378)	(1.586)
Toplam satış pazarlama giderleri	(332.025)	(83.611)	(231.761)	(42.749)

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**30 EYLÜL 2018 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 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Menkul kıymet faiz geliri	1.013.445	921.393	-	-
Maddi duran varlık satış karı, net	731	-	9.934	3.891
Toplam	1.014.176	921.393	9.934	3.891

16. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

1 Ocak - 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Döviz swap vadeli mevduat geliri ^(**)	4.082.681	2.301.380	461.350	461.350
Vadeli hesap faiz geliri ^(*)	3.930.185	518.343	4.220.007	1.122.517
Kur farkı geliri, net	1.073.318	998.364	435.100	435.100
Menkul kıymet reeskont geliri, net	363.463	135.575	7.134	(443)
Menkul kıymet satış karı	167.208	79.826	156.364	62.936
Diğer	23.583	7.952	81.626	502
	9.640.438	4.041.440	5.361.581	2.081.962

(*) 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 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Beklenen kredi zararları karşılık gideri	(8.897)	(8.141)	-	-
Kur farkı gideri, net	-	-	-	2.710
Toplam	(8.897)	(8.141)	-	2.710

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Cangalı İskele Cad. No:38 Kat:2
Etiler - Beşiktaş - İstanbul
Beşiktaş V.D. - 383 009 7467
Mersis No: 03890007467 00014

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 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 yayımlanan 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 ettirilmiştir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir (2017: %20). 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 30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 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 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)

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>%</u>	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>%</u>
Vergi öncesi kar	27.776.979		18.157.255	
Yasal vergi oranı		22		20
Yasal oran kullanılarak hesaplanan gelir vergisi	6.110.935		3.631.451	
İlaveler	16.676		17.080	
İndirimler	(6.071)		(8.268)	
Diğer	3.637		10.203	
Vergi gideri	6.125.177		3.650.466	

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihleri itibarıyla kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>30 Eylül 2017</u>
Cari vergi gideri	5.353.708	2.912.939
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	771.469	737.527
Vergi gideri	6.125.177	3.650.466

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

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
<i>Dönem kârı vergi yükümlülüğü</i>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	5.353.708	4.753.153
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi	(3.871.992)	(3.026.735)
Toplam	1.481.716	1.726.418

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>30 Eylül 2017</u>
<i>Ertelenmiş vergi varlıkları</i>		
Personel prim karşılığı	689.676	597.091
Kıdem tazminatı karşılığı	223.414	218.034
Kullanılmamış izin karşılığı	88.278	78.130
Beklenen kredi zarar karşılığı	18.466	-
Gider karşılıkları	5.192	1.500
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	1.025.025	894.755
<i>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</i>		
Swap vadeli mevduat değerlendirme farkı	(731.534)	-
Gelir tahakkukları	(303.565)	(1.182.776)
Finansal yatırımlar değerlendirme farkı	(277.993)	-
Maddi duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(105.975)	(102.492)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(1.419.067)	(1.285.268)
Net ertelenmiş vergi varlıkları	(394.042)	(390.513)

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**30 EYLÜL 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)

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>30 Eylül 2017</u>
1 Ocak itibarıyla	360.918	347.014
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(771.469)	(737.527)
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	16.509	-
30 Eylül itibarıyla	<u>(394.042)</u>	<u>(390.513)</u>

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

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
<i>İlişkili taraflara yapılan finansal yatırımlar</i>		
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	3	3
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>		
<i>Fon ve özel portföy yönetim ve performans ücret alacakları</i>		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	2.922.788	3.458.348
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	442.791	7.158.620
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	25.579	25.164
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	540	509
<i>Fon yönetimi performans ücreti tahakkukları</i>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	462.883	-
BBVA Durbana International Fund	101.010	99.986
	<u>3.955.591</u>	<u>10.742.627</u>
	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>		
Personelden alacaklar	12.915	12.058
	<u>12.915</u>	<u>12.058</u>

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in bankalar mevduatının 60.890.120 TL (31 Aralık 2017: 62.712.865 TL) tutarındaki kısmı Şirket'in ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**30 EYLÜL 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)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerlerinin 1.220.865 TL tutarındaki kısmı Şirket'in kurucusu olduğu yatırım fonlarından olan Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu'ndan oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 1.671.666 TL).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli finansal varlıklarının 6.348.053 TL tutarındaki kısmı Şirket'in kurucusu olduğu yatırım fonlarından olan Garanti Portföy Birinci Değişken Fonu'ndan oluşmaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	668.321	648.239
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	86.588	93.509
Antur Turizm A.Ş.	2.946	2.601
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	574	-
Garanti Filo Yönetimi A.Ş.	-	43.808
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	-	9.430
Personele borçlar	-	4.164
	<u>758.429</u>	<u>801.751</u>

1 Ocak - 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin, ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2018</u>	<u>1 Temmuz – 30 Eylül 2018</u>	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2017</u>	<u>1 Temmuz – 30 Eylül 2017</u>
<i>Vadeli mevduat faizi ve menkul kıymet faiz geliri</i>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	3.930.185	518.343	4.220.007	1.122.517
	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2018</u>	<u>1 Temmuz – 30 Eylül 2018</u>	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2017</u>	<u>1 Temmuz – 30 Eylül 2017</u>
<i>Fon ve özel portföy yönetim ve performans ücretleri</i>				
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	27.888.785	8.694.881	25.105.474	9.929.223
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	6.085.645	1.282.054	7.304.301	2.436.984
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	216.875	72.351	211.386	70.127
BBVA Durbana International Fund	201.313	97.505	166.058	76.923
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	4.475	1.556	4.043	1.392
Garanti Bilişim Teknoloji A.Ş.	-	-	449	-
<i>Fon yönetimi yönetim ücreti tahakkukları</i>				
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	462.883	197.776	5.218.723	1.994.966
BBVA Durbana International Fund	101.010	(1.276)	83.807	(3.004)
Toplam	<u>34.960.986</u>	<u>10.344.847</u>	<u>38.094.241</u>	<u>14.506.611</u>

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 EYLÜL 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 – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Organizasyon, proje ve seyahat giderleri				
Antur Turizm A.Ş.	126.569	1.945	22.605	6.209
Doğuş Planet Elektrik Ticaret ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	1.100	550	-	-
Hayat sigortası giderleri				
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	48.661	15.975	55.777	18.196
Fon dağıtım giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	49.087	15.429	24.501	8.590
Komisyon giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	831.316	272.625	69.031	16.686
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	28.779	-	1.216.803	211.266
Yazılım ve teknik hizmet giderleri				
Garanti Bilişim Teknoloji AŞ	-	-	8.237	8.237
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	999.451	388.767	1.357.216	439.970
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	6.456	745	12.584	3.831
Temsil ve ağırlama giderleri				
Etiler Turistik Tesisleri İşl. Ve Tic A.Ş.	-	-	2.564	-
A.L.E. Gıda ve Turizm Ticaret A.Ş.	-	-	2.994	-
Taşıt giderleri				
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri AŞ	371.571	144.651	376.663	140.715
Toplam	2.462.990	840.687	3.148.975	853.700

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dönemde sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi menfaat toplamı brüt 1.742.209 TL (30 Eylül 2017: 2.661.314 TL) ve verilen ödenekler ile aynı ve nakdi imkanlar, sigorta ve benzeri teminatların toplamı brüt 118.596 TL (30 Eylül 2017: 345.827 TL) tutarındadır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**30 EYLÜL 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 Tebliği") kapsamında yapmaktadır. Şirket Seri: V. No: 34 sayılı Tebliği 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	30 Eylül 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)	57.738.299	528.907	7.851.240	474.048	125.679	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	3.475	-	500	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	57.741.774	528.907	7.851.740	474.048	125.679	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	599.020	100.000	-	377.190	100.000	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	599.020	100.000	-	377.190	100.000	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	58.340.794	628.907	7.851.740	851.238	225.679	-
10. Ticari borçlar	(303.714)	(50.702)	-	(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)	(303.714)	(50.702)	-	(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)	(303.714)	(50.702)	-	(205.675)	(51.486)	(2.541)
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18)	58.037.080	578.205	7.851.740	645.563	174.193	(2.541)

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**30 EYLÜL 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**

	30 Eylül 2018		Özkaynak	
	Kar/(Zarar)		Yabancı paranın	
	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	346.356	(346.356)	346.356	(346.356)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)	346.356	(346.356)	346.356	(346.356)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	5.457.352	(5.457.352)	5.457.352	(5.457.352)
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	(5.457.004)	5.457.004	(5.457.004)	5.457.004
6-Avro Net Etkisi(4+5)	348	(348)	348	(348)
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)	346.704	(346.704)	346.704	(346.704)
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)

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET

FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

22. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları)

30 Eylül 2018	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	62.062.040	62.062.040
Türev araçlar	3.325.155	3.325.155
Finansal yatırımlar	27.206.340	25.946.205
Ticari alacaklar	5.293.812	5.293.812
Diğer alacaklar	12.915	12.915
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	1.180.405	1.180.405
Diğer borçlar (*)	474.400	474.400
31 Aralık 2017	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
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.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 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
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017		
Yatırım Fonu (alım satım amaçlı)	7.568.917	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.