

**Garanti Portföy Yönetimi  
Anonim Şirketi**

31 Mart 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
ÖZETFİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....		6-29
NOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	6
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-11
NOT 3	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	11
NOT 4	FİNANSAL YATIRIMLAR.....	12
NOT 5	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	13
NOT 6	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	14
NOT 7	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	14
NOT 8	DİĞER DÖNEN VARLIKLAR .....	14
NOT 9	MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	15
NOT 10	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	16
NOT 11	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR .....	16-17
NOT 12	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZEL KALEMLER .....	17
NOT 13	HASILAT .....	18
NOT 14	FAALİYET GİDERLERİ.....	18-19
NOT 15	YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER .....	20
NOT 16	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER .....	20
NOT 17	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER.....	20
NOT 18	GELİR VERGİLERİ.....	21-23
NOT 19	PAY BAŞINA KAZANÇ.....	23
NOT 20	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	23-25
NOT 21	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	26-27
NOT 22	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI).....	28-29
NOT 23	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	29
NOT 24	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	29

## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

### 31 MART 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2018
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>111,744,507</b>	<b>104,502,011</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	75,769,260	69,137,123
Finansal Yatırımlar	4	28,322,968	27,091,436
Ticari Alacaklar		5,889,822	7,043,722
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5	4,444,436	4,508,895
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	1,445,386	2,534,827
Diğer Alacaklar		32,729	1,498
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	32,729	1,498
Peşin Ödenmiş Giderler	7	902,832	623,889
Diğer Dönen Varlıklar	8	826,896	604,343
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>3,816,447</b>	<b>2,498,776</b>
Finansal Yatırımlar	4	3	3
Maddi Duran Varlıklar	9	1,261,128	1,904,560
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	128,873	139,328
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	18	460,404	454,885
Kullanım Hakkı Varlıkları		1,966,039	-
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>115,560,954</b>	<b>107,000,787</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>7,665,343</b>	<b>7,379,261</b>
Ticari Borçlar		616,804	1,152,960
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	540,022	901,811
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	76,782	251,149
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	736,808	1,843,928
Diğer Borçlar		744,456	669,819
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	744,456	669,819
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	18	1,996,969	2,239,694
Kısa Vadeli Karşılıklar		2,306,040	1,472,860
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	2,306,040	1,472,860
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		1,264,266	-
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>2,599,420</b>	<b>1,527,017</b>
Uzun Vadeli Karşılıklar		1,751,924	1,527,017
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	1,751,924	1,527,017
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		847,496	-
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>105,296,191</b>	<b>98,094,509</b>
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		7,201,682	26,995,159
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>115,560,954</b>	<b>107,000,787</b>

**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

Cengiz Topel Cad. No:19 Kat:2  
Etiler, Beşiktaş - İstanbul  
Tel: 0 212 384 13 00 Faks: 0 212 352 29 09  
Beşiktaş V.D. - 389 009 7467  
Mersis No: 03890097467 00014  
www.garantiportfoy.com.tr

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

### 1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2018
Hasılat	13	12,050,920	13,859,895
<b>BRÜT KAR</b>		<b>12,050,920</b>	<b>13,859,895</b>
Pazarlama Giderleri (-)	14	(28,566)	(172,687)
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(8,101,859)	(6,953,468)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	1,139,833	2,755,542
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(114,927)	(395)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>4,945,401</b>	<b>9,488,887</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15	4,301,348	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>9,246,749</b>	<b>9,488,887</b>
Dönem Vergi Gideri	18	(2,050,586)	(2,180,668)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	18	5,519	84,285
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		<b>7,201,682</b>	<b>7,392,504</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		-	-
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>7,201,682</b>	<b>7,392,504</b>

**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
Cemalpaşa Cad. No:89 Kat:2  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Tel: 0 212 384 13 00 Faks: 0 212 384 29 05  
Beşiktaş V.D. - 389 005 7467  
Mersis No: 03890097467 00014  
www.garantiportfoy.com.tr

**Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**

1 OCAK - 31 MART 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 - 31 Mart 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2018
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>	7,201,682	7,392,504
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:</b>		
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergileri		
Ertelemiş Vergi Geliri / (Gideri)		
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>	-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>	-	-
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>	7,201,682	7,392,504

**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
Cemalpaşa Toprak Cad. No:39 Kat:2  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Tel: 0 212 384 13 00 Faks: 0 212 352 29 09  
Beşiktaş V.D. - 389 009 7467  
Mersis No: 0389009746700014  
www.garantiportfoy.com.tr

**Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi****1 OCAK - 31 MART 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	
<b>1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)</b>		<b>25,000,000</b>	<b>(386,309)</b>	<b>5,059,993</b>	<b>22,582,838</b>	<b>18,890,790</b>	<b>71,147,312</b>
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler		-	-	-	(58,530)	-	(58,530)
<b>Düzeltilme sonrası dönem başı bakiyeleri</b>		<b>25,000,000</b>	<b>(386,309)</b>	<b>5,059,993</b>	<b>22,524,308</b>	<b>18,890,790</b>	<b>71,088,782</b>
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı		-	-	-	18,890,790	(18,890,790)	-
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklere transfer		-	-	953,710	(953,710)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	7,392,504	7,392,504
<b>31 Mart 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)</b>		<b>25,000,000</b>	<b>(386,309)</b>	<b>6,013,703</b>	<b>40,461,388</b>	<b>7,392,504</b>	<b>78,481,286</b>
<b>1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)</b>		<b>25,000,000</b>	<b>(375,741)</b>	<b>6,013,703</b>	<b>40,461,388</b>	<b>26,995,159</b>	<b>98,094,509</b>
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		-	-	-	-	7,201,682	7,201,682
<b>31 Mart 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)</b>		<b>25,000,000</b>	<b>(375,741)</b>	<b>7,346,678</b>	<b>66,123,572</b>	<b>7,201,682</b>	<b>105,296,191</b>

**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

Cengiz Topel Cad. No:30 Kat:2

Etiler - Beşiktaş - İstanbul

Tel: 0 212 384 13 00 Faks: 0 212 352 29 09

Beşiktaş V.D. - 389 009 7467

Mersis No: 03890097467 0001

www.garantiportfoy.com.tr

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK - 31 MART 2019 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 - 31 Mart 2019	Sınırlı Denetimden Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2018
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>Dönem Karı</b>		<b>7,201,682</b>	<b>7,392,504</b>
<b>Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	14	1,550,907	258,875
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		1,518,500	1,122,874
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(4,599,503)	(1,059,683)
Beklenen Kredi Zarar Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler		10,191	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		315,997	-
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler		2,045,067	2,096,383
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	15	(1,331)	-
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		(118,769)	5,329
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>			
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(631,995)	(4,032,996)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		1,154,056	5,988,045
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(31,231)	(8,760)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(536,156)	140,239
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1,731,559)	(3,471,587)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(501,497)	(355,416)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>			
Alınan Faiz		302,246	1,224,007
Vergi Ödemeleri		(2,293,311)	(1,937,480)
Ödenen Kullanılmamış İzinler		-	-
Ödenen Personel Primleri		(460,413)	(456,963)
Ödenen Kıdem Tazminatı		-	(39,246)
<b>İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit</b>		<b>3,192,881</b>	<b>6,866,125</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9,10	7,988	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9,10	(58,877)	(1,967)
İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Finansal Varlık Satışları/ (Alımları)		-	-
<b>Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit</b>		<b>(50,889)</b>	<b>(1,967)</b>
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit</b>			
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>			
		118,769	(5,329)
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>			
		<b>3,260,760</b>	<b>6,858,829</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	3	66,915,356	65,157,990
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>	3	<b>70,176,116</b>	<b>72,016,819</b>

**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
Cengiz Topel Cad. No:39 Kat:2  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Tel: +90 212 384 13 00 Faks: +90 212 382 29 09  
Beşiktaş V.D. - 389 009 7467  
Mersis No: 03890097467 00014  
www.garantiportfoy.com.tr

## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

### 31 MART 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 BBVA Durbana International Fund (SICAV) çatısı altında kurulu yatırım fonlarının ve Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin ve diğer bireysel emeklilik şirketlerinin bireysel emeklilik fonlarının yönetilmesi ile kurumsal ve bireysel müşterilere portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmetleri oluşturmaktadır.

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

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 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
<b>Toplam</b>	<b>25.000.000</b>	<b>%100,00</b>	<b>25.000.000</b>	<b>%100,00</b>

Şirket'in kategorileri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Yüksek lisans/Doktora	18	18
Lisans/Önlisans	16	16
Lise	4	4
İlk/Orta öğrenim	2	2
<b>Toplam</b>	<b>40</b>	<b>40</b>

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

#### Finansal Tabloların Onaylanması

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

**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
Cengiz Topel Cad. No:39 Kat:2  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Tel: 0 212 264 13 00 Faks: 0 212 352 29 09  
Beşiktaş V.D. - 389 009 7467  
Mersis No: 0389009746700014  
www.garantiportfoy.com.tr



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

### 31 MART 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.

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.

**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
Cengiz Topel Cad. No:38 Kat:2  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Tel: 0 212 384 13 00 Faks: 0 212 352 29 09  
Beşiktaş V.D. - 389 089 7467  
Mersis No: 0389009746700014  
www.garantiportfoy.com.tr

## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

### 31 MART 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)

### TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardı hasılatın kayda alınmasına ilişkin tek ve kapsamlı bir model ve rehber sunmakta olup TMS 18 Hasılat standardının yerini almıştır. Standart 1 Ocak 2018'de yürürlüğe girmiş olup Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

### 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.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Deniz Topal Cad. No:39 Kat:2  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Tel: 0 212 384 13 00 Faks: 0 212 352 29 09  
Beşiktaş V.D. - 389 009 7467  
Mersis No: 03890097467 00014  
www.garantiportfoy.com.tr

## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

### 31 MART 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	31 Mart 2019
Bina	1.457.428	732.740
Taşıtlar	1.353.408	1.233.299
<b>Toplam</b>	<b>2.810.836</b>	<b>1.966.039</b>

Kiralama işlemlerinden borçlar	1 Ocak 2019	31 Mart 2019
Bina	1.457.428	851.394
Taşıtlar	1.353.408	1.260.368
<b>Toplam</b>	<b>2.810.836</b>	<b>2.111.762</b>

#### 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

### 31 MART 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. TFRS 16'ya geçiş etkisi aşağıda özetlenmiştir.

	1 Ocak 2019	31 Mart 2019
Kullanım Hakkı Varlıkları	2.810.836	1.966.039
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.810.836	2.111.762

## 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

### 31 Aralık 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.

#### UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGG 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.

## 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 eşliğinin 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.

## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

### 31 MART 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)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 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.

## 3. Nakit ve Nakit Benzerleri

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

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Bankalar		
Vadeli mevduat	67.550.206	64.376.039
Vadesiz mevduat	246.386	130.550
Likit fonlar	8.128.641	4.778.026
Banka mevduatları beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(155.973)	(147.492)
	<u>75.769.260</u>	<u>69.137.123</u>
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki beklenen kredi zarar karşılığı (-)	155.973	147.492
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki faiz reeskontu (-)	(5.749.117)	(2.369.259)
Nakit Akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	<u>70.176.116</u>	<u>66.915.356</u>

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, bankalarda TL vadeli mevduatın brüt faiz oranı %25,70'tir ve vadesi 1 yıldır; yabancı para mevduatların brüt faiz oranı %3,50'dir ve vadesi 1 aydır (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).

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

**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
Cengiz Topel Cad. No: 89 Kat: 2  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Tel: 0 212 384 13 00 Faks: 0 212 352 29 09  
Beşiktaş V.D. - 389 049 7467  
Mersis No: 03890097447 00014  
www.garantiportfoy.com.tr

**Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi****31 MART 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**

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

	31 Mart 2019		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<b>Kısa vadeli finansal yatırımlar</b>			
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar zararına yansıtılan finansal varlıklar</i>			
Yatırım fonu	5.999.997	7.010.612	7.010.612
<i>İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar</i>			
Devlet tahvili <sup>(*)</sup>	19.863.210	20.784.120	21.355.760
Finansal yatırımlar beklenen kredi zarar karşılığı (-) <sup>(*)</sup>	-	-	(43.404)
<b>Toplam</b>	<b>25.863.207</b>	<b>27.794.732</b>	<b>28.322.968</b>

	31 Aralık 2018		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<b>Kısa vadeli finansal yatırımlar</b>			
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar zararına 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 <sup>(*)</sup>	19.863.210	20.194.860	20.438.361
Finansal yatırımlar beklenen kredi zarar karşılığı (-) <sup>(*)</sup>	-	-	(41.539)
<b>Toplam</b>	<b>25.863.207</b>	<b>26.889.474</b>	<b>27.091.436</b>

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

<sup>(\*)</sup> Şirket 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkları için 43.404 TL tutarında beklenen zarar karşılığı hesaplayarak finansal tablolarında muhasebeleştirmiştir (31 Aralık 2018: 41.539 TL).

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

**Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi****31 MART 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**

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

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
İlişkili taraflardan fon yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 20)	3.968.077	4.401.043
İlişkili taraflardan yönetim ve performans ücreti tahakkuku (Not 20)	449.153	81.398
İlişkili taraflardan özel portföy yönetimi yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 20)	27.806	27.063
İlişkili taraflardan ticari alacaklar beklenen kredi zarar karşılığı (-) <sup>(*)</sup>	(600)	(609)
<b>Toplam</b>	<b><u>4.444.436</u></b>	<b><u>4.508.895</u></b>

<sup>(\*)</sup> 1 Ocak 2018 itibarıyla uygulanmaya başlanan TFRS 9 uygulamasının finansal varlıkların defter değerleri üzerindeki etkileridir.

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

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Yönetim ve performans ücreti tahakkukları	1.207.038	-
Fon yönetim ve performans ücreti alacakları	229.986	2.334.345
Özel portföy yönetimi komisyon ücreti alacakları	8.557	200.823
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar beklenen kredi zarar karşılığı (-) <sup>(*)</sup>	(195)	(341)
<b>Toplam</b>	<b><u>1.445.386</u></b>	<b><u>2.534.827</u></b>

<sup>(\*)</sup> 1 Ocak 2018 itibarıyla uygulanmaya başlanan TFRS 9 uygulamasının finansal varlıkların defter değerleri üzerindeki etkileridir.

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

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 20)	540.022	901.811
Mal ve hizmet alımı nedeniyle oluşan ticari borçlar	76.782	251.149
<b>Toplam</b>	<b><u>616.804</u></b>	<b><u>1.152.960</u></b>

**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
Cengiz Topel Cad. No:33 Kat:2  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Tel: 0 212 389 13 00 Faks: 0 212 352 20 69  
Beşiktaş V.D. - 389 009 7467  
Mersis No: 03890097467 00014  
www.garantiportfoy.com.tr

**Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**

**31 MART 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**

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

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Not 20)	32.729	1.498
<b>Toplam</b>	<b>32.729</b>	<b>1.498</b>

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

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Vergi, resim ve harçlar	270.417	405.153
Diğer	474.039	264.666
<b>Toplam</b>	<b>744.456</b>	<b>669.819</b>

**7. Peşin Ödenmiş Giderler**

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 902.832 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**

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

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Verilen depozito	562.840	528.100
Verilen avanslar	97.036	35.740
Diğer	167.020	40.503
<b>Toplam</b>	<b>826.896</b>	<b>604.343</b>

**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
Cengiz Topel Cad. No:39 Kat:2  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Tel: 0 212 364 13 00 Faks: 0 212 352 29 09  
Beşiktaş V.D. - 389 009 467  
Mersis No: 0389009746700014  
www.garantiportfoy.com.tr



**Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi****31 MART 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**

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

<b>Cari Dönem</b>				
<b>Maliyet</b>	<b>1 Ocak 2019</b>	<b>Girisler</b>	<b>Cıkışlar</b>	<b>31 Mart 2019</b>
Özel maliyetler	3.629.908	50.771	-	3.680.679
Demirbaşlar	4.095.235	8.108	(15.087)	4.088.256
	<b>7.725.143</b>	<b>58.877</b>	<b>(15.087)</b>	<b>7.768.935</b>
		<b>Cari dönem</b>		
	<b>1 Ocak 2019</b>	<b>amortismanı<sup>(*)</sup></b>	<b>Cıkışlar</b>	<b>31 Mart 2019</b>
Özel maliyetler	(2.295.432)	(582.237)	-	(2.877.669)
Demirbaşlar	(3.525.151)	(113.417)	8.430	(3.630.138)
	<b>(5.820.583)</b>	<b>(695.654)</b>	<b>8.430</b>	<b>(6.507.807)</b>
<b>Net</b>	<b>1.904.560</b>			<b>1.261.128</b>
<b>Önceki Dönem</b>				
<b>Maliyet</b>	<b>1 Ocak 2018</b>	<b>Girisler</b>	<b>Cıkışlar</b>	<b>31 Mart 2018</b>
Özel maliyetler	3.629.908	-	-	3.629.908
Demirbaşlar	3.980.933	-	-	3.980.933
	<b>7.610.841</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.610.841</b>
		<b>Cari dönem</b>		
	<b>1 Ocak 2018</b>	<b>amortismanı<sup>(*)</sup></b>	<b>Cıkışlar</b>	<b>31 Mart 2018</b>
Özel maliyetler	(1.340.710)	(127.718)	-	(1.468.428)
Demirbaşlar	(3.060.037)	(115.796)	-	(3.175.833)
	<b>(4.400.747)</b>	<b>(243.514)</b>	<b>-</b>	<b>(4.644.261)</b>
<b>Net</b>	<b>3.210.094</b>			<b>2.966.580</b>

(\*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
Cengiz Topel Cad. No:39 Kat:2  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Tel: 0 212 384 13 00 Faks: 0 212 352 29 09  
Beşiktaş V.D. - 389 009 7467  
Mersis No: 03890097467 00014  
www.garantiportfoy.com.tr

**Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi****31 MART 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**

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

<b>Cari dönem</b>				
<b>Maliyet</b>	<b>1 Ocak 2019</b>	<b>Girışler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Mart 2019</b>
Haklar	1.311.303	-	-	1.311.303
		<b>Cari dönem</b>		
<b>Birikmiş itfa payı</b>	<b>1 Ocak 2019</b>	<b>itfa payı</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Mart 2019</b>
Haklar	(1.171.975)	(10.455)	-	(1.182.430)
<b>Net</b>	<b>139.328</b>			<b>128.873</b>

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

(\*) İtfa payları genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihleri itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

**11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Ödenecek personel ücret vergileri	344.890	1.626.811
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	391.918	217.117
<b>Toplam</b>	<b>736.808</b>	<b>1.843.928</b>

**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

Cengiz Topal Cad. No:99 Kat:2  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Tel: +90 212 384 13 00 Faks: +90 212 352 29 09  
Beşiktaş V.D. - 389 009 7467  
Mersis No: 03890097467 00014  
www.garantiportfoy.com.tr

## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

### 31 MART 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)

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli		
- Personel prim karşılıkları	1.122.530	625.100
- Kullanılmamış izin karşılıkları	553.510	397.760
- Personel maaş artışı karşılığı	630.000	450.000
<b>Toplam</b>	<b>2.306.040</b>	<b>1.472.860</b>
Uzun vadeli		
- Kıdem tazminatı karşılığı	817.773	757.554
- Personel prim karşılıkları	934.151	769.463
<b>Toplam</b>	<b>1.751.924</b>	<b>1.527.017</b>

#### 12. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

##### Ödenmiş Sermaye

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

31 Mart 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

31 Mart 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 öngörülmüş 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

31 Mart 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

31 Mart 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****31 MART 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 - 31 Mart 2019 ve 1 Ocak - 31 Mart 2018 hesap dönemlerine ilişkin hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 31 Mart 2019</b>	<b>1 Ocak – 31 Mart 2018</b>
Fon yönetim ücreti gelirleri	10.231.570	12.187.197
Performans ücreti gelirleri	1.724.854	1.571.388
Özel portföy yönetim ücreti gelirleri	94.496	101.310
	<b>12.050.920</b>	<b>13.859.895</b>

**14. Faaliyet Giderleri**

1 Ocak - 31 Mart 2019 ve 1 Ocak - 31 Mart 2018 hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 31 Mart 2019</b>	<b>1 Ocak – 31 Mart 2018</b>
Genel yönetim giderleri	(8.101.859)	(6.953.468)
Satış ve pazarlama giderleri	(28.566)	(172.687)
<b>Toplam faaliyet giderleri</b>	<b>(8.130.425)</b>	<b>(7.126.155)</b>

1 Ocak - 31 Mart 2019 ve 1 Ocak - 31 Mart 2018 hesap dönemlerine ilişkin genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 31 Mart 2019</b>	<b>1 Ocak – 31 Mart 2018</b>
<b>Genel yönetim giderleri:</b>		
Personel giderleri	(4.266.954)	(3.979.827)
Amortisman ve itfa payları	(706.110)	(258.875)
Kullanım hakkı amortisman giderleri	(844.797)	-
Veri aktarım ve lisans giderleri	(725.466)	(559.179)
Yazılım ve teknik hizmet giderleri	(541.594)	(330.450)
Saklama, fon operasyon ve alım satım komisyonları	(303.604)	(398.710)
Kira ve bina giderleri	(235.589)	(788.177)
Stopaj ve diğer vergi, resim ve harçlar	(122.301)	(105.321)
Taahhüt giderleri	(119.998)	(153.775)
Haberleşme giderleri	(70.055)	(65.118)
Danışmanlık giderleri	(68.922)	(52.448)
Fon yönetim ücretleri	(22.501)	(118.323)
Temsil ve ağırlama giderleri	(16.240)	(19.607)
Seyahat giderleri	(7.029)	(24.570)
Sigorta giderleri	(5.672)	-
Fon kuruluş giderleri	(658)	-
Bağışlar	-	(550)
Diğer	(44.369)	(98.538)
<b>Toplam genel yönetim giderleri</b>	<b>(8.101.859)</b>	<b>(6.953.468)</b>

**Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi****31 MART 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 - 31 Mart 2019 ve 1 Ocak - 31 Mart 2018 hesap dönemlerine ilişkin genel yönetim giderleri içerisindeki personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 31 Mart 2019</b>	<b>1 Ocak – 31 Mart 2018</b>
<b>Personel giderleri</b>		
Ücret giderleri	(2.647.020)	(2.567.781)
Personel prim giderleri	(1.122.530)	(877.776)
Sosyal yardımlar	(261.617)	(228.111)
Eğitim, organizasyon ve proje giderleri	(19.816)	(25.138)
Diğer personel giderleri (*)	(215.971)	(281.021)
<b>Toplam personel giderleri</b>	<b>(4.266.954)</b>	<b>(3.979.827)</b>

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

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır.

1 Ocak - 31 Mart 2019 ve 1 Ocak - 31 Mart 2018 hesap dönemlerine ilişkin pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 31 Mart 2019</b>	<b>1 Ocak – 31 Mart 2018</b>
<b>Satış ve pazarlama giderleri:</b>		
Fon dağıtım komisyon giderleri	(16.365)	(18.117)
Reklam, sponsorluk ve ürün tanıtım giderleri	(7.815)	(7.038)
Danışmanlık giderleri	(1.310)	(1.982)
Seyahat giderleri	(1.814)	(3.460)
Haberleşme giderleri	(1.262)	(1.830)
Pazarlama - satış ürün giderleri	-	(13.378)
Temsil ve ağırlama giderleri	-	(126.882)
<b>Toplam satış pazarlama giderleri</b>	<b>(28.566)</b>	<b>(172.687)</b>

**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.**

Cengiz Topcu Cad. No:39 Kat:2

Etiler - Beşiktaş - İstanbul

Tel: +90 212 384 13 00 Faks: 0 212 352 29 99

Beşiktaş V.D. - 389 009 7467

Mersis No: 03890097467 00014

www.garantiportfoy.com.tr

**Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi****31 MART 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 - 31 Mart 2019 ve 1 Ocak - 31 Mart 2018 hesap dönemlerine ilişkin yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 31 Mart 2019</b>	<b>1 Ocak – 31 Mart 2018</b>
Vadeli hesap faiz geliri <sup>(*)</sup>	3.382.618	-
Menkul kıymet faiz geliri	917.399	-
Maddi duran varlık satış karı, net	1.331	-
<b>Toplam</b>	<b>4.301.348</b>	<b>-</b>

<sup>(\*)</sup> 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 - 31 Mart 2019 ve 1 Ocak - 31 Mart 2018 hesap dönemlerine ilişkin esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 31 Mart 2019</b>	<b>1 Ocak – 31 Mart 2018</b>
Vadeli hesap faiz geliri <sup>(*)</sup>	299.485	1.059.683
Menkul kıymet reeskont geliri, net	250.771	41.280
Menkul kıymet satış karı	227.481	34.249
Kur farkı geliri, net	163.304	85.710
Döviz mevduat swap geliri <sup>(**)</sup>	-	1.527.231
Diğer	198.792	7.389
	<b>1.139.833</b>	<b>2.755.542</b>

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

<sup>(\*\*)</sup> Vade süresi 3 aydan daha kısa Avro swap vadeli mevduat gelirlerinden oluşmaktadır.

**17. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler**

1 Ocak - 31 Mart 2019 ve 1 Ocak - 31 Mart 2018 hesap dönemlerine ilişkin esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 31 Mart 2019</b>	<b>1 Ocak – 31 Mart 2018</b>
Beklenen kredi zararları karşılık gideri	(10.191)	(395)
Kiralama işlemleri faiz gideri	(104.736)	-
<b>Toplam</b>	<b>(114.927)</b>	<b>(395)</b>

**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
Cengiz Topal Cad. No:39 Kat:2  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Tel: 0 212 384 13 00 Faks: 0 212 382 29 09  
Beşiktaş V.D. - 389 009 7467  
Mersis No: 03890097467 00014  
www.garantiportfoy.com.tr

## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

### 31 MART 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 muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Aşağıda dökümü verilen mutabakat 31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihleri itibarıyla toplam vergi gideri ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
Etiler Topkapı Cad. No:39 Kat:2  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Tel: 0 212 384 13 00 Faks: 0 212 380 89 03  
Beşiktaş V.D. - 384 009 7467  
Mersis No: 03890097467 00014  
www.garantiportfoy.com.tr

**Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi****31 MART 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)**

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>%</u>	<u>31 Mart 2018</u>	<u>%</u>
Vergi öncesi kar	9.246.749		9.488.887	
Yasal vergi oranı		22		22
Yasal oran kullanılarak hesaplanan gelir vergisi	2.034.285		2.087.556	
İlaveler	9.212		6.815	
Diğer	1.570		2.012	
<b>Vergi gideri</b>	<b>2.045.067</b>		<b>2.096.383</b>	

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihleri itibarıyla kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Mart 2018</u>
Cari vergi gideri	2.050.586	2.180.668
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	(5.519)	(84.285)
<b>Vergi gideri</b>	<b>2.045.067</b>	<b>2.096.383</b>

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

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
<i>Dönem kârı vergi yükümlülüğü</i>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	2.050.586	7.706.401
Bir önceki yıldan devreden kurumlar vergisi karşılığı	7.706.401	-
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi	(7.760.018)	(5.466.707)
<b>Toplam</b>	<b>1.996.969</b>	<b>2.239.694</b>

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Mart 2018</u>
<i><b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b></i>		
UFRS 16 etkisi	32.059	-
Beklenen kredi zarar karşılığı	44.038	16.596
Kıdem tazminatı karşılığı	163.555	199.176
Kullanılmamış izin karşılığı	121.772	106.756
Personel maaş artışı karşılığı	138.599	-
Personel prim karşılığı	452.469	303.454
<b>Toplam ertelenmiş vergi varlıkları</b>	<b>952.492</b>	<b>625.982</b>
<i><b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b></i>		
Gelir tahakkukları	(346.724)	(55.824)
Finansal yatırımlar değerlendirme farkı	(41.796)	-
Maddi duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(103.568)	(108.446)
<b>Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>	<b>(492.088)</b>	<b>(164.270)</b>
<b>Net ertelenmiş vergi varlıkları</b>	<b>460.404</b>	<b>461.712</b>

**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
Gengiz Topel Cad. No:89 Kat:2  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Tel: 0 212 334 13 00 Faks: 0 212 352 29 09  
Beşiktaş V.D. - 389 009 7467  
Mersis No: 03890097467 00014  
www.garantiportfoy.com.tr



**Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi****31 MART 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)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
1 Ocak itibarıyla	454.885	360.918
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	5.519	84.285
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	-	16.509
<b>31 Mart itibarıyla</b>	<b><u>460.404</u></b>	<b><u>461.712</u></b>

**19. Pay Başına Kazanç**

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

**20. İlişkili Taraf Açıklamaları**

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

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
<b><i>İlişkili taraflara yapılan finansal yatırımlar</i></b>		
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	3	3
<b><i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i></b>		
<b><i>Fon ve özel portföy yönetim ve performans ücret alacakları</i></b>		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	3.071.605	2.389.120
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	896.472	2.011.923
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	27.192	26.473
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	614	590
<b><i>Fon yönetimi performans ücreti tahakkukları</i></b>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	369.181	-
BBVA Durbana International Fund	79.972	81.398
	<b><u>4.445.036</u></b>	<b><u>4.509.504</u></b>
	<b><u>31 Mart 2019</u></b>	<b><u>31 Aralık 2018</u></b>
<b><i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i></b>		
Personelden alacaklar	32.729	1.498
	<b><u>32.729</u></b>	<b><u>1.498</u></b>

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in bankalar mevduatının 67.796.041 TL tutarındaki kısmı Şirket'in ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 64.504.789 TL).

**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
Cangız Topu Cad. No:39 Kat:2  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Tel: 0 212 384 13 00 Faks: 0 212 352 29 09  
Beşiktaş V.D. - 385 009 7467  
Mersis No: 03890091467 00014  
www.garantiportfoy.com.tr

**Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi****31 MART 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)**

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerlerinin 8.128.641 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).

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli finansal varlıklarının 7.010.612 TL tutarındaki kısmı Şirket'in kurucusu olduğu yatırım fonlarından olan Garanti Portföy Birinci Değişken Fonu'ndan oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 6.694.614 TL).

	<b>31 Mart 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
<b><i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i></b>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	286.267	77.381
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	182.531	771.214
Garanti Filo Yönetimi A.Ş.	45.748	52.489
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	25.275	-
Personele borçlar	201	727
	<b>540.022</b>	<b>901.811</b>

1 Ocak - 31 Mart 2019 ve 1 Ocak - 31 Mart 2018 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 31 Mart 2019</b>	<b>1 Ocak – 31 Mart 2018</b>
<b>Vadeli mevduat faizi ve menkul kıymet faiz geliri</b>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	3.723.317	1.059.683
	<b>1 Ocak – 31 Mart 2019</b>	<b>1 Ocak – 31 Mart 2018</b>
<b>Fon ve özel portföy yönetim ve performans ücretleri</b>		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	7.292.722	9.417.837
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	1.813.843	3.536.244
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	77.237	72.426
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	1.677	1.432
<b>Fon yönetimi yönetim ve performans ücreti tahakkukları</b>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	369.181	83.399
BBVA Durbana International Fund	79.972	102.509
<b>Toplam</b>	<b>9.634.632</b>	<b>13.213.847</b>

**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

Cengiz Topel Cad. No:39 Kat:2

Etiler - Beşiktaş - İstanbul

Tel: 0 212 334 13 00 Faks: 0 212 352 29 09

Beşiktaş V.D. - 389 009 7487

Mersis No: 03890097467 00011

www.garantiportfoy.com.tr

**Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi****31 MART 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)**

	<u>1 Ocak – 31 Mart 2019</u>	<u>1 Ocak – 31 Mart 2018</u>
<b>Organizasyon, proje ve seyahat giderleri</b>		
Antur Turizm A.Ş. <sup>(*)</sup>	-	101.420
<b>Hayat sigortası giderleri</b>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	22.730	16.704
<b>Fon dağıtım giderleri</b>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	15.587	17.254
<b>Komisyon giderleri</b>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	222.045	273.632
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	-	28.779
<b>Yazılım ve teknik hizmet giderleri</b>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	472.500	283.921
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	-	703
<b>Taşıt giderleri</b>		
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri AŞ	210.370	114.197
<b>Toplam</b>	<u><b>943.232</b></u>	<u><b>836.610</b></u>

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 31 Mart 2019 tarihinde sona eren dönemde sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi menfaat toplamı brüt 418.718 TL (31 Mart 2018: 837.175 TL) ve verilen ödenekler ile aynı ve nakdi imkanlar, sigorta ve benzeri teminatların toplamı brüt 87.715 TL (31 Mart 2018: 80.798 TL) tutarındadır.

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

**GARANTI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
Cengiz Topel Cad. No: 89 Kat: 2  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Tel: 0 212 384 13 00 Faks: 0 212 352 29 09  
Beşiktaş V.D. - 389 009 7 407  
Mersis No: 03890097457 00014  
www.garantiportfoy.com.tr

**Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi****31 MART 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 “Araç 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.

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	31 Mart 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)	2.021.464	329.940	26.022	2.097.509	383.934	11.577
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>2.021.464</b>	<b>329.940</b>	<b>26.022</b>	<b>2.097.509</b>	<b>383.934</b>	<b>11.577</b>
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	562.840	100.000	-	528.100	100.000	-
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	<b>562.840</b>	<b>100.000</b>	<b>-</b>	<b>528.100</b>	<b>100.000</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>2.584.304</b>	<b>429.940</b>	<b>26.022</b>	<b>2.625.609</b>	<b>483.934</b>	<b>11.577</b>
10. Ticari borçlar	25.275	4.491	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>25.275</b>	<b>4.491</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+7)</b>	<b>25.275</b>	<b>4.491</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18)</b>	<b>2.609.579</b>	<b>434.430</b>	<b>26.022</b>	<b>2.625.609</b>	<b>483.934</b>	<b>11.577</b>

**Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi****31 MART 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**

	31 Mart 2019		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	244.515	(244.515)	244.515	(244.515)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)</b>	<b>244.515</b>	<b>(244.515)</b>	<b>244.515</b>	<b>(244.515)</b>
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	16.443	(16.443)	16.443	(16.443)
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>6-Avro Net Etkisi(4+5)</b>	<b>16.443</b>	<b>(16.443)</b>	<b>16.443</b>	<b>(16.443)</b>
Diğer Yabancı Paranın %10 değişmesi halinde				
7-Diğer YP net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer YP riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>9-Diğer YP Net Etkisi(7+8)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>260.958</b>	<b>(260.958)</b>	<b>260.958</b>	<b>(260.958)</b>
<b>31 Aralık 2018</b>				
	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(-)	-	-	-	-
<b>3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)</b>	<b>255.566</b>	<b>(255.566)</b>	<b>255.566</b>	<b>(255.566)</b>
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	6.995	(6.995)	6.995	(6.995)
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>6-Avro Net Etkisi(4+5)</b>	<b>6.995</b>	<b>(6.995)</b>	<b>6.995</b>	<b>(6.995)</b>
Diğer Yabancı Paranın %10 değişmesi halinde				
7-Diğer YP net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer YP riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>9-Diğer YP Net Etkisi(7+8)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>262.561</b>	<b>(262.561)</b>	<b>262.561</b>	<b>(262.561)</b>

**Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**

**31 MART 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)**

<b>31 Mart 2019</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Gerçeğe uygun değeri</b>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	75.769.260	75.769.260
Finansal yatırımlar	28.322.968	27.794.732
Ticari alacaklar	5.889.822	5.889.822
Diğer alacaklar	32.729	32.729
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	616.804	616.804
Diğer borçlar (*)	474.039	474.039
<b>31 Aralık 2018</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Gerçeğe uygun değeri</b>
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 çevrilmektedir.

**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
Cemalpaşa Topkapı Cad. No:39 Kat:2  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Tel: 0 212 384 13 00 Faks: 0 212 384 29 05  
Beşiktaş V.D. - 389 009 7467  
Mersis No: 03890097467 00014  
www.garantiportfoy.com.tr

**Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**

**31 MART 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
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018		
Yatırım Fonu (alım satım amaçlı)	15.139.253	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.

**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
Cengiz Topal Cad. No: 29 Kat: 2  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Tel: 0 212 384 13 00 Faks: 0 212 352 29 09  
Beşiktaş V.D. - 369 009 7467  
Mersis No: 0389009746700014  
www.garantiportfoy.com.tr