

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI
ANONİM ŞİRKETİ

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 ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-24
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-10
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	10-11
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	12
NOT 5 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	13
NOT 6 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	14
NOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	14
NOT 8 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	14-15
NOT 9 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	16
NOT 10 HASILAT	17
NOT 11 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	17
NOT 12 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	18
NOT 13 PAY BAŞINA KAZANÇ	18
NOT 14 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	19
NOT 15 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	20-22
NOT 16 FİNANSAL ARAÇLAR.....	23-24
NOT 17 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	24
NOT 18 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	24
NOT 19 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	24

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 31 Mart 2019	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		39.174.367	38.127.153
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	13.810.952	11.517.386
Finansal Yatırımlar	4	23.215.276	24.389.013
Ticari Alacaklar		148.404	398
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	14	72.579	323
Diğer Ticari Alacaklar		75.825	75
Diğer Alacaklar		1.798.251	2.150.545
Türev Araçlar		123.365	21.970
Peşin Ödenmiş Giderler		44.445	20.784
Diğer Dönen Varlıklar		33.674	27.057
Duran Varlıklar		1.880.402	78.958
Maddi Duran Varlıklar	5	52.853	47.727
Kullanım Hakkı Varlıkları	5	1.796.967	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6	30.582	31.231
TOPLAM VARLIKLAR		41.054.769	38.206.111
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		328.054	248.299
Ticari Borçlar		93.862	88.883
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	14	55.036	48.114
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		38.826	40.769
Diğer Borçlar		70.380	92.252
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		70.373	92.245
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		7	7
Türev Araçlar		123.365	21.970
Kısa Vadeli Karşılıklar		40.447	45.194
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar	8	40.447	45.194
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.102.324	249.073
Uzun Vadeli Borçlanmalar		1.841.500	-
İlişkili Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmalar		1.177.410	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		1.177.410	-
İlişkili Olmayan Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmalar		664.090	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		664.090	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		260.824	249.073
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar	8	260.824	249.073
Özkaynaklar		38.624.391	37.708.739
Ödenmiş Sermaye	9	33.500.000	33.500.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(133.209)	(133.209)
Diğer kazanç/kayıplar		(133.209)	(133.209)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	9	691.563	691.563
Geçmiş Yıl Kar/(Zararı)		3.650.385	1.328.532
Net Dönem Karı		915.652	2.321.853
TOPLAM KAYNAKLAR		41.054.769	38.206.111

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2019	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2018
KAR VEYA ZARAR TABLOSU			
Hasılat	10	5.038.009	5.715.915
Satışların Maliyeti (-)	10	(3.054.396)	(4.616.880)
BRÜT KAR	10	1.983.613	1.099.035
Genel Yönetim Giderleri (-)	12	(990.780)	(779.578)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		7.978	6.175
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(32.294)	(4.880)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		968.517	320.752
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		968.517	320.752
Finansman Giderleri (-)		(52.865)	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI /(ZARARI)		915.652	320.752
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri		-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI /(ZARARI)		915.652	320.752
DÖNEM KARI / (ZARARI)		915.652	320.752
Pay başına kazanç	13	0,027332	0,010024

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2019	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2018
DÖNEM KARI/ZARARI	915.652	320.752
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	-	-
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	915.652	320.752

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

	Not	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılma- yacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		
			Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ kayıpları		Net Dönem Karı / (Zararı)	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Özkaynaklar
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		32.000.000	(103.528)	585.595	2.119.360	1.133.140	35.914.567
Net Dönem Kar/(Zarar) Transferi		-	-	-	(2.119.360)	2.119.360	-
Yasal Yedeklere Transfer		-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	320.752	-	320.752
31 Mart 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		32.000.000	(103.528)	585.595	320.752	3.432.500	36.235.319
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		33.500.000	(133.209)	691.563	2.321.853	1.328.532	37.708.739
Net Dönem Kar/(Zarar) Transferi		-	-	-	(2.321.853)	2.321.853	-
Yasal Yedeklere Transfer	9	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	915.652	-	915.652
31 Mart 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		33.500.000	(133.209)	691.563	915.652	3.650.385	38.624.391

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2019	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı		915.652	320.752
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	5-6	5.420	5.440
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(563.683)	107.896
Faiz Gelirleri ve Ters Repo Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	10	144.339	(466.403)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	8	56.793	7.291
Temettü Gelirleri	10	-	(54.000)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(148.005)	(689.911)
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		666.694	2.399.085
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		220.620	(290.818)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		84.501	-
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		-	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Ödenen Kıdem Tazminatları		-	-
Alınan Temettüleri	10	82.750	54.000
Alınan Faiz		987.977	466.403
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen/ (Kullanılan) Nakit		2.453.058	1.859.735
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	5	(9.897)	(1.298)
Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen / (Kullanılan) Nakit		(9.897)	(1.298)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Ödenen Temettüleri	9	-	-
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C)		2.443.161	1.858.437
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	11.113.868	3.997.593
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	3	13.557.029	5.856.030

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş. (“Şirket”) 9 Temmuz 1996 tarihinde tescil edilerek 250.000 TL sermaye ile İstanbul’da kurulmuştur. Şirket’in amacı, ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermaye ve yönetimlerine hakim olmamak kaydıyla sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmektir.

Şirket bu amaç dahilinde;

- a) Ortaklık portföyünü oluşturur, yönetir ve gerektiğinde portföyde değişiklikler yapar,
- b) Portföy çeşitlenmesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklık durumlarına göre en aza indirecek bir biçimde dağıtır,
- c) Menkul kıymetlere, mali piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır,
- d) Portföyün değerini korumaya ve artırmaya yönelik araştırmalar yapar.

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmektedir. Şirket’in hisseleri Kasım 1996’da %80 oranında halka arz edilmiş olup 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla %99,696’si Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİST”) işlem görmektedir.

Şirket’in merkezi İstanbul’dadır ve 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 9’dur (31 Aralık 2018: 9). Şirket merkezi “Maslak Mah. Atatürk Oto Sanayi, 55. Sokak 42 Maslak No:2 A Blok D:270, 34485 – Sarıyer, İstanbul, Türkiye” adresindedir.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN 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 (“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 değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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.

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 Yayınlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayınlanmış 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 YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2.3 Yayınlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

UMSK tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından henüz yayınlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

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

UMS 1 ve UMS 8’deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

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

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

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.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2.3 Yayınlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (devamı)

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 işlemini 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.

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

	1 Ocak 2019	31 Mart 2019
Bina	684.774	651.023
Taşıtlar	1.221.170	1.145.944
Toplam	1.905.944	1.796.967

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.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2.3 Yayınlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (devamı)

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’ya 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.

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 % 23,50, Avro cinsi kiralamalar için ise %4,20’dir. TFRS 16’ya geçiş etkisi aşağıda özetlenmiştir.

	1 Ocak 2019	31 Mart 2019
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.905.944	1.796.967
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.905.944	1.841.500

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Vadesiz mevduat	17.029	13.868
Ters Repo Alacakları	6.649.254	1.700.005
Vadeli mevduat	-	2.526.748
Borsa para piyasasından alacaklar	7.176.319	7.303.159
Beklenen zarar karşılığı	(31.650)	(26.394)
	13.810.952	11.517.386
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki beklenen zarar karşılığı	31.650	26.394
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki faiz reeskontu	(285.573)	(429.912)
Toplam	13.557.029	11.113.868

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

31 Mart 2019

	Maliyet	Para birimi	Faiz oranı(%)	Vade Tarihi	Tutar
Ters repo alacakları	6.500.000	TL	25,48	1 Nisan 2019	6.509.070
Ters repo alacakları	140.000	TL	24,00	1 Nisan 2019	140.184
Borsa para piyasasında alacaklar	600.000,00	TL	25,60	4 Nisan 2019	685.965
Borsa para piyasasında alacaklar	1.100.000,00	TL	23,40	8 Mayıs.2019	1.212.756
Borsa para piyasasında alacaklar	500.000,00	TL	23,00	22 Mayıs 2019	545.674
Borsa para piyasasında alacaklar	700.000,00	TL	25,68	8 Nisan 2019	717.511
Borsa para piyasasında alacaklar	1.000.000,00	TL	25,99	3 Mayıs 2019	1.004.220
Borsa para piyasasında alacaklar	1.000.000,00	TL	23,68	24 Nisan 2019	1.005.906
Borsa para piyasasında alacaklar	1.000.000,00	TL	25,88	29 Nisan 2019	1.002.250
Borsa para piyasasında alacaklar	859.000,00	TL	25,88	29 Nisan 2019	860.750
Borsa para piyasasında alacaklar	140.000,00	TL	25,88	29 Nisan 2019	140.285
Borsa para piyasasında alacaklar	1.000,00	TL	25,88	29 Nisan.2019	1.002
Toplam	13.540.000				13.825.573

31 Aralık 2018

Ters repo alacakları	1.500.000	TL	25,00	2 Ocak 2019	1.499.996
Ters repo alacakları	157.000	TL	18,00	2 Ocak 2019	157.007
Ters repo alacakları	43.000	TL	18,00	2 Ocak 2019	43.002
Vadeli mevduat	1.000.000	TL	23,50	15 Ocak 2019	1.010.893
Vadeli mevduat	500.000	TL	22,40	15 Ocak 2019	505.193
Vadeli mevduat	1.000.000	TL	23,00	15 Ocak 2019	1.010.662
Borsa para piyasasında alacaklar	500.000	TL	23,70	15 Ocak 2019	549.165
Borsa para piyasasında alacaklar	500.000	TL	23,80	21 Ocak 2019	547.117
Borsa para piyasasında alacaklar	500.000	TL	26,00	13 Şubat 2019	550.475
Borsa para piyasasında alacaklar	500.000	TL	26,00	13 Şubat 2019	547.717
Borsa para piyasasında alacaklar	500.000	TL	24,25	25 Şubat 2019	545.695
Borsa para piyasasında alacaklar	500.000	TL	24,36	2 Ocak 2019	533.336
Borsa para piyasasında alacaklar	600.000	TL	30,00	4 Nisan 2019	639.934
Borsa para piyasasında alacaklar	200.000	TL	23,60	17 Ocak 2019	212.245
Borsa para piyasasında alacaklar	1.100.000	TL	26,39	8 Mayıs 2019	1.137.634
Borsa para piyasasında alacaklar	500.000	TL	25,93	19 Şubat 2019	513.530
Borsa para piyasasında alacaklar	500.000	TL	25,50	22 Mayıs 2019	512.661
Borsa para piyasasında alacaklar	500.000	TL	24,36	2 Ocak 2019	511.407
Borsa para piyasasında alacaklar	500.000	TL	24,00	21 Mart 2019	502.243
Toplam	11.100.000				11.529.912

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2019		
<u>Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
<i>Borçlanma Senetleri</i>			
Devlet Tahvilleri	2.272.635	2.276.859	2.276.859
Özel Kesim Tahvilleri	6.660.000	7.688.483	7.688.483
Eurobond	4.175.233	5.633.989	5.633.989
<i>Hisse Senetleri</i>			
Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetleri	7.502.449	7.615.945	7.615.945
Toplam	20.610.317	23.215.276	23.215.276

	31 Aralık 2018		
<u>Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
<i>Borçlanma Senetleri</i>			
Devlet Tahvilleri	2.829.457	2.727.921	2.727.921
Özel Kesim Tahvilleri	8.160.000	9.183.854	9.183.854
Eurobond	4.175.233	5.266.335	5.266.335
<i>Hisse Senetleri</i>			
Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetleri	7.327.386	7.210.903	7.210.903
Toplam	22.492.076	24.389.013	24.389.013

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

5. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2019
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	206.213	9.897	-	216.110
	206.213	9.897	-	216.110
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2019	Cari dönem amortismanı (*)	Çıkışlar	31 Mart 2019
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	(158.486)	(4.771)	-	(163.257)
	(158.486)	(4.771)	-	(163.257)
Net Defter Değeri	47.727		-	52.853
Maliyet	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2018
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	167.784	1.298	-	169.082
	167.784	1.298	-	169.082
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2018	Cari dönem amortismanı (*)	Çıkışlar	31 Mart 2018
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	(134.770)	(4.791)	-	(139.561)
	(134.770)	(4.791)	-	(139.561)
Net Defter Değeri	33.014			29.521

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

6. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2019
Haklar	50.021	-	-	50.021
	50.021	-	-	50.021

İtfa payları	1 Ocak 2019	İtfa payları (*)	Çıkışlar	31 Mart 2019
Haklar	(18.790)	(649)	-	(19.439)
	(18.790)	(649)	-	(19.439)

Net Defter Değeri	31.231		-	30.582
--------------------------	---------------	--	---	---------------

Maliyet	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2018
Haklar	50.021	-	-	50.021
	50.021	-	-	50.021

İtfa payları	1 Ocak 2018	İtfa payları (*)	Çıkışlar	31 Mart 2018
Haklar	(16.194)	(649)	-	(16.843)
	(16.194)	(649)	-	(16.843)

Net Defter Değeri	33.827		-	33.178
--------------------------	---------------	--	---	---------------

(*) İtfa giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

1 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 dönemi içerisinde Şirket aleyhine veya Şirket tarafından açılan ve Şirket’in finansal durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte herhangi bir dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Şirketi’n VİOP teminatları dışında kendi veya 3.kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu Teminat, Rehin, İpotek (“TRİ”) bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

8. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<u>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:</u>		
Kullanılmamış izin karşılığı	40.447	45.194
<u>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:</u>		
Kıdem tazminatı karşılığı	260.824	249.073
	301.271	294.267

Şirket, Türk İş Kanunu’na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

8. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %12,50 enflasyon ve %16,30 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,38 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: yıllık %12,50 enflasyon ve %16,30 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,38 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. 1 Temmuz 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında esas tavan tutarı 5.434 TL olarak dikkate alınmıştır

Kıdem tazminatı karşılığının ve kullanılmamış izin karşılığının 31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

<i>Kıdem tazminatı karşılığı:</i>	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Dönem başı	249.073	190.229
Hizmet maliyeti	4.810	3.528
Faiz maliyeti	6.941	3.763
Kıdem tazminat ödemesi	-	-
Dönem sonu	260.824	197.520

Kıdem tazminatıyla ilgili meydana gelen aktüeryal kayıp haricindeki toplam maliyetler 31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

<i>Kullanılmamış izin karşılığı:</i>	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Dönem başı	45.195	44.030
Dönem gideri	1.056	886
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	(5.804)	(6.491)
Dönem Sonu	40.447	38.424

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

9. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tutarı 100.000.000 TL (31 Aralık 2018: 100.000.000 TL) ve çıkarılmış sermayesi 33.500.000 TL’dir (31 Aralık 2018: 33.500.000 TL). Şirket’in 31 Mart 2019 itibarıyla sermayesi 33 milyon 500 bin adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 33 milyon 500 bin adet). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL’dir (31 Aralık 2018: hisse başı 1 TL).

Şirket’in 101.762 adet, 1 Türk Lirası nominal değerli, imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. Bu hisse senetlerinin her biri Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde bir milyon oy hakkına sahip olup anılan hisselerin kar dağıtımında herhangi imtiyazı bulunmamaktadır. İmtiyazlı ve adi hisse senetleri için pay başına kazanç tutarları aynıdır.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	<u>Pay Oranı</u> <u>(%)</u>	<u>31 Mart</u> <u>2019</u>	<u>Pay Oranı</u> <u>(%)</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2018</u>
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	3,613	1.210.403	3,613	1.210.403
Diğer Ortaklar (Halka Arz Olunan)	96,387	32.289.597	96,387	32.289.597
	100	33.500.000	100	33.500.000

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıllar karları / (zararları)

	<u>31 Mart</u> <u>2019</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2018</u>
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	691.563	691.563
- Yasal Yedekler	691.563	691.563
Geçmiş Yıllar Karları	3.650.385	1.328.532
Toplam	4.341.948	2.020.095

Net dönem karı dışındaki birikmiş karlar geçmiş yıllar kar/(zararları) hesabında netleştirilerek gösterilmektedir. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları 2018 yılından devreden olağanüstü yedekler 1.328.532-TL ve dağıtılmamış 2018 yılı karı 2.321.853 TL olmak üzere toplam tutar 3.650.385-TL’dir (31 Aralık 2018: 1.328.532 TL).

Şirket’in 30 Nisan 2018 tarihli olağan genel kurul toplantısında “01.01.2017 - 31.12.2017 hesap dönemine ait gelir tablosundaki 2.119.360 TL dönem karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon, mali ödemeler düşüldükten sonra kalan 2.013.392 TL net dağıtılabılır kardan ve kaynağı istisna kazançlardan olmak üzere şirket özkaynaklarını güçlendirmek ve küçük yatırımcı yararlarının orta vadede korunmasını sağlamak amacıyla; (a) 448.000 TL nakit olarak, 1.500.000 TL bedelsiz pay şeklinde pay sahiplerine kar payı dağıtılmasına, (b) Sermaye Piyasası Kurulu’nun Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) düzenlemeleri dahilinde bağımsız yönetim kurulu üyeleri hariç yönetim kurulu üyelerine 50.000-TL kar payı dağıtılmasına, (c) Pay sahiplerine ve yönetim kurulu üyelerine kar payı dağıtılmasından sonra kalan tutarın olağanüstü yedeklere aktarılmasına” karar verilmiştir. 448.000-TL nakit kar payı dağıtımını 5 Haziran 2018 tarihinde tamamlanmıştır. Bağımsız yönetim kurulu üyeleri hariç yönetim kurulu üyelerine 50.000-TL 30 Temmuz 2018 tarihinde dağıtılmıştır. 1.500.000-TL bedelsiz pay şeklinde pay sahiplerine kar payı dağıtılması işlemi 8 Kasım 2018 tarihinde pay sahiplerinin hesaplarına alacak kaydedilmek suretiyle sonuçlandırılmıştır. 2018 yılı içerisinde hisse başına dağıtılmasına karar verilen temettü 0,0608750 TL’dir (31 Aralık 2017 hisse başına dağıtılan temettü: 0,046785 TL).

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı aktüer firma tarafından hesaplanmış olup, 133.209 TL tutarında aktüeryal kayıp özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir. (31 Aralık 2018: 133.209 TL).

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

10. HASILAT

Satışlar

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Özel sektör tahvili satışları	1.500.000	3.915.519
Hisse senedi satışları	917.450	1.008.916
Devlet tahvili satışları	558.424	-
	2.975.874	4.924.435

Diğer Satışlar

Faiz gelirleri	1.132.316	420.235
Eurobond değer artışı /(azalışı)	367.654	102.237
Hisse senedi değer artışı/(azalışları)	229.979	(83.056)
VOB işlem sözleşmeleri gelir /(gider)	148.706	384.924
Ters repo işlemlerinden alınan faiz geliri	144.106	46.168
Hazine bonosu ve devlet tahvili gerçekleşmemiş değer artışı/(azalışı), net	105.760	70.391
Temettü Gelirleri	82.750	54.000
Özel sektör tahvili gerçekleşmemiş değer artışı ,net	4.630	(194.138)
Döviz İşlemleri kur farkı kar/(zararı)	(178)	-
Mevduat değer artışı	(26.748)	(16.443)
Borsa Para Piyasası değer artışı/(azalışı)	(126.840)	7.162
	2.062.135	791.480

Hasılat:

5.038.009 **5.715.915**

Satışların Maliyeti:

Özel sektör tahvil alımları	(1.500.000)	(3.717.845)
Hisse senedi alımları	(895.299)	(798.581)
Devlet tahvili alımları	(556.822)	-
Ara Toplam	(2.952.121)	(4.516.426)

Portföy Yönetim Ücreti	(81.098)	(76.047)
Saklama Komisyonu	(8.866)	(12.828)
Kotta Kalma Ücreti	(7.613)	(6.563)
Verilen Komisyonlar	(4.698)	(5.016)
Ara Toplam	(102.275)	(100.454)

Toplam Satışların Maliyeti

(3.054.396) **(4.616.880)**

11. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Genel yönetim giderleri (-)	(990.780)	(779.578)
Toplam	(990.780)	(779.578)

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

12. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Genel Yönetim Giderleri:		
Personel giderleri	(707.890)	(582.784)
Amortisman gideri ve itfa payları (*)	(114.397)	(5.441)
Bakım, onarım, geliştirme giderleri	(38.949)	(18.095)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(11.751)	(7.291)
Müşterek yönetim giderleri	(10.691)	(6.299)
Ulaşım ve seyahat giderleri	(8.845)	(7.988)
Müşavirlik giderleri	(8.113)	(6.185)
Temsil ve ağırlama giderleri	(2.062)	(263)
Genel kurul giderleri	(1.335)	(1.170)
Kullanılmamış izin karşılık gideri	(1.056)	(886)
Diğer giderler	(85.691)	(143.176)
Toplam	(990.780)	(779.578)

(*) 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 16 standardına geçişte oluşan cari dönem etkisi bu satırda gösterilmiştir.

13. PAY BAŞINA KAZANÇ

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net dönem karının, dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler sermayelerini, halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir.

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Pay başına kazanç:		
Dönem boyunca mevcut payların ortalama sayısı (tam değeri)	33.500.000	32.000.000
Toplam	33.500.000	32.000.000
Pay sahiplerine ait net kâr	915.652	320.752
Pay başına kazanç (*)	0,027332	0,010024

(*) Pay başına 1 Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

14. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan alacaklar (Net)		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	72.579	323
Toplam	72.579	323
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	27.191	26.473
Garanti Filo Hizmetleri A.Ş.	26.504	20.591
T.Garanti Bankası A.Ş.	1.278	1.050
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	63	-
Toplam	55.036	48.114
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara diğer borçlar (Net)		
Diğer borçlar	7	7
Toplam	7	7

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Portföy Yönetim Ücreti:		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	(77.237)	(72.426)
Verilen Komisyonlar:		
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	(3.216)	(3.938)
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	(1.434)	(1.055)
EFT Masraf Gideri:		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	(7.012)	(23)
Sigorta Gideri:		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	(36.608)	(17.496)
Bakım, Onarım ve Geliştirme Gideri:		
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş. (*)	-	(23.366)
Risk Hizmet Gideri:		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	(3.833)	(2.100)
Araç Kiralama Gideri:		
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	(63.297)	(47.959)
Toplam	(192.637)	(168.363)
Vadeli Mevduat Faiz Geliri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	59.015	37.210
Toplam	59.015	37.210

(*) İlgili şirketler, 20 Aralık 2018 tarihinden itibaren, TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları standardı kapsamında, ilişkili taraf kriterlerini sağlamadığı için Şirket'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.

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 31 Mart 2019 tarihinde sona eren ara hesap döneminde toplam 443.677 TL (31 Mart 2018: 356.499 TL) tutarında fayda sağlanmıştır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır.

31 Mart 2019 itibarıyla Şirket’in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019			
	Türk Lirası Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	5.633.989	1.000.993	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	5.633.989	1.000.993	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	5.633.989	1.000.993	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-
19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	5.633.989	1.000.993	-	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski (devamı)

31 Aralık 2018 itibarıyla Şirket’in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018			
	Türk Lirası Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	5.266.335	997.223	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	5.266.335	997.223	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	5.266.335	997.223	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-
19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9- 18+19)	5.266.335	997.223	-	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Türk Lirası'nın aşağıdaki tabloda sıralanan yabancı paralar karşısında %10'luk değer değişiminin Şirket'in kar/zarar ve özkaynağına etkisi aşağıda yer alan tabloda sunulmuştur. Bu analizde faiz oranları ve diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

	31 Mart 2019	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	563.399	(563.399)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3 - ABD Doları net etki (1+2)	563.399	(563.399)
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6 - Avro net etki (4+5)	-	-
TOPLAM (3+6)	563.399	(563.399)
	31 Aralık 2018	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	526.633	(526.633)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3 - ABD Doları net etki (1+2)	526.633	(526.633)
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6 - Avro net etki (4+5)	-	-
TOPLAM (3+6)	526.633	(526.633)

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

16. FİNANSAL ARAÇLAR

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 dönemine ait finansal araçların defter değerleri ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

<u>31 Mart 2019</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	13.810.952	13.810.952
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	23.215.276	23.215.276
Ticari alacaklar	148.404	148.404
Diğer alacaklar (**)	1.798.251	1.798.251
Türev araçlar	123.365	123.365
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	93.862	93.862
Diğer borçlar (*)	1.312	1.312
Türev araçlar	123.365	123.365
<u>31 Aralık 2018</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	11.517.386	11.517.386
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	24.389.013	24.389.013
Ticari alacaklar	398	398
Diğer alacaklar (**)	2.150.545	2.150.545
Türev araçlar	21.970	21.970
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	88.883	88.883
Diğer borçlar (*)	13.807	13.807
Türev araçlar	21.970	21.970

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

(**) Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası teminatlarını içermektedir.

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Finansal aktiflerin ve pasiflerin kısa vadeli olmalarından dolayı rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

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).

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

16. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	
Hisse senetleri (alım satım amaçlı) (*)	7.615.945	7.210.903	1.Seviye
Özel kesim tahvilleri (*)	7.688.483	9.183.854	1.Seviye
Devlet tahvilleri (*)	2.276.859	2.727.921	1.Seviye
Türev finansal yükümlülükler	(123.365)	(21.970)	1.Seviye
Eurobond	5.633.989	5.266.335	1.Seviye

(*) Borsada işlem gören sermaye piyasası araçlarının gerçeğe uygun değerinin tespitinde raporlama tarihi itibarıyla Borsa İstanbul’da oluşan ağırlıklı ortalama fiyat ve oranlar dikkate alınmaktadır.

17. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

18. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

19. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.