

**GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

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



İÇİNDEKİLER

SAYFA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	5-34
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-13
NOT 3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ	13
NOT 4 FAALİYETLERİN MEVSİMSEL DEĞİŞİMİ	13
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	14
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	14-15
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	16
NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	16
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	17
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	18
NOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	19-20
NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	20
NOT 13 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	20-21
NOT 14 HASILAT	21-22
NOT 15 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	22
NOT 16 FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ	22
NOT 17 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	23-26
NOT 18 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	26-28
NOT 19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	29-34
NOT 20 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	34
NOT 21 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	34



Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	552.368.045	343.647.280
Finansal Yatırımlar	6	137.507.767	102.222.128
Ticari Alacaklar	7	139.738.494	84.383.477
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	18	4.379.095	174.952
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		28.247	323
Diğer Alacaklar	8	4.350.848	174.629
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	18	261.577.478	148.705.847
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		92.808.096	100.724.488
Türev Araçlar		168.769.382	47.981.359
Peşin Ödenmiş Giderler		7.468.793	6.263.994
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		1.666.098	1.869.825
Diğer Dönen Varlıklar		-	-
		30.320	27.057
Duran Varlıklar		40.461.485	18.090.660
Finansal Yatırımlar	6	296.641	296.641
Maddi Duran Varlıklar	9	10.120.899	10.916.341
Kullanım Hakkı Varlıkları	2.3	20.237.463	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	4.383.944	4.031.139
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	5.422.538	2.846.539
TOPLAM VARLIKLAR		592.829.530	361.737.940
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		245.827.548	142.302.993
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		2.356.456	87.940
Banka kredileri	18	2.356.456	87.940
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.3	2.017.212	87.940
<i>İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar</i>		339.244	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
Ticari Borçlar	7	1.425.999	2.022.022
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	18	55.668	94.014
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		1.370.331	1.928.008
Diğer Borçlar	8	206.605.353	118.916.060
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	18	146.350.265	75.541.876
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		60.255.088	43.374.184
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	10.612.851	4.319.202
Türev Araçlar		4.914.758	2.259.143
Kısa Vadeli Karşılıklar		19.912.131	14.698.626
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	12	17.893.043	13.139.585
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		2.019.088	1.559.041
Uzun Vadeli Yükümlülükler		26.355.898	4.551.950
Uzun Vadeli Borçlanmalar		21.069.469	-
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		12.732.892	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.3	12.732.892	-
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		8.336.577	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.3	8.336.577	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		5.286.429	4.551.950
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12	5.286.429	4.551.950
Diğer Borçlar		-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	-
ÖZKAYNAKLAR		320.646.084	214.882.997
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		282.163.951	178.541.685
Odenmiş Sermaye	13	8.327.648	8.327.648
Sermaye Düzeltme Farkları		6.131.677	6.131.677
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		-	-
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		-	-
Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(996.057)	(996.057)
Diğer Kazanç/Kayıplar		(996.057)	(996.057)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	2.186.926	2.182.731
Geçmiş Yıllar Karları	13	162.891.491	102.240.657
Net Dönem Karı		103.622.266	60.655.029
Kontrol gücü olmayan paylar		38.482.133	36.341.312
TOPLAM KAYNAKLAR		592.829.530	361.737.940

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

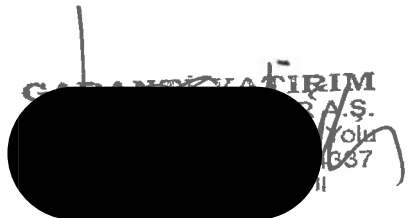
1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Yeniden Düzenlenmiş (*) ve Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Yeniden Düzenlenmiş (*) ve Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Dipnot	1 Ocak-30 Eylül 2019	1 Temmuz-30 Eylül 2019	1 Ocak-30 Eylül 2018	1 Temmuz-30 Eylül 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	14	3.815.356.666	1.430.697.867	4.755.121.256	278.661.798
Satışların Maliyeti (-)	14	(3.611.985.720)	(1.358.636.565)	(4.556.630.358)	(212.557.156)
BRÜT KAR		203.370.946	72.061.302	198.490.898	66.104.642
Genel Yönetim Giderleri (-)		(121.474.225)	(39.224.898)	(120.784.701)	(40.847.271)
Pazarlama Giderleri (-)		(2.655.332)	(959.040)	(1.715.887)	783.234
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		6.791.057	1.760.810	9.399.058	6.243.608
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(6.049.312)	(3.086.614)	(26.839.001)	(25.636.240)
ESAS FAALİYET KARI		79.983.134	30.551.560	58.550.367	6.647.973
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		797.092	2.615	2.046.764	252.213
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		80.780.226	30.554.175	60.597.131	6.900.186
Finansman Gelirleri	16	66.659.293	22.385.111	21.813.188	11.928.320
Finansman Giderleri (-)	16	(12.062.914)	(1.124.437)	(6.586.490)	(445.328)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		135.376.605	51.814.849	75.823.829	18.383.178
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri					
Dönem Vergi Gideri	17	(31.509.870)	(11.226.863)	(10.787.165)	3.560.845
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	17	2.575.999	264.142	(5.793.299)	(7.345.060)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		106.442.734	40.852.128	59.243.365	14.598.963
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI		-	-	-	-
DÖNEM KARI		106.442.734	40.852.128	59.243.365	14.598.963
Dönem Karı Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.820.468	808.041	1.339.950	1.157.594
Ana Ortaklık Payları		103.622.266	40.044.087	57.903.415	13.441.369
		106.442.734	40.852.128	59.243.365	14.598.963
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		-	-	-	-
Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacaklar					
Diğer Kazanç/Kayıplar		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		106.442.734	40.852.128	59.243.365	14.598.963
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.820.468	808.041	1.339.950	1.157.594
Ana Ortaklık Payları		103.622.266	40.044.087	57.903.415	13.441.369
		106.442.734	40.852.128	59.243.365	14.598.963

(*) Dipnot 2.1'e bakınız.

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AIT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birleşmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Dönem Karı / (Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
			Kazane/Kayıplar	Diğer	Dönem Karı / (Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları						
ÖNCEKİ DÖNEM												
Yeniden düzenlenmiş (*) ve sınırlı denetimden geçmemiş												
1 Ocak 2018 İtibarıyla Bakıyeller	8.327.648	6.131.677	(862.550)	2.177.091	49.885.512	52.387.655		118.047.033	34.724.728			152.771.761
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	(75.380)		(75.380)	-			(75.380)
Düzeltilmelerden sonraki tutar	8.327.648	6.131.677	(862.550)	2.177.091	49.885.512	52.312.275		117.971.653	34.724.728			152.696.381
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı	-	-	-	3.829	-	49.885.512		-	-			-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	-	-	-	-	-	(3.829)		-	-			-
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış	-	-	(321)	1.811	-	46.699		48.189	(109.569)			(61.380)
Temettüleri	-	-	-	-	-	-		-	(483.199)			(483.199)
T oplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	57.903.415	-		57.903.415	1.339.950			59.243.365
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	-	-		-	-			-
Net dönem karı	-	-	-	-	57.903.415	-		57.903.415	1.339.950			59.243.365
30 Eylül 2018 İtibarıyla Bakıyeller (Dönem Sonu)	8.327.648	6.131.677	(862.871)	2.182.731	57.903.415	102.240.657		175.923.257	35.471.910			211.395.167
CARI DÖNEM												
Sınırlı denetimden geçmemiş												
1 Ocak 2019 İtibarıyla Bakıyeller	8.327.648	6.131.677	(996.057)	2.182.731	60.655.029	102.240.657		178.541.685	36.341.312			214.882.997
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-		-	-			-
Düzeltilmelerden sonraki tutar	8.327.648	6.131.677	(996.057)	2.182.731	60.655.029	102.240.657		178.541.685	36.341.312			214.882.997
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı	-	-	-	4.195	-	(60.655.029)		-	-			-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	-	-	-	-	-	(4.195)		-	-			-
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-		-	-			-
Temettüleri	-	-	-	-	-	-		-	-			-
T oplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	103.622.266	-		103.622.266	(679.647)			(679.647)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	-	-		-	2.820.468			106.442.734
Net dönem karı	-	-	-	-	103.622.266	-		103.622.266	2.820.468			106.442.734
30 Eylül 2019 İtibarıyla Bakıyeller (Dönem Sonu)	8.327.648	6.131.677	(996.057)	2.186.926	103.622.266	162.891.491		282.163.951	38.482.133			320.646.084

(*) Dipnot 2.1'e bakınız.

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2019	Yeniden Düzenlenmiş (*) ve Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI		51.370.921	32.731.196
Dönem karı		106.442.734	59.243.365
<i>Dönem Net Karı Mutabakan ile İlgili Düzeltmeler</i>			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9-10	9.733.033	4.566.229
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler		28.933.871	16.580.464
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		1.045.084	1.184.348
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		18.946.391	19.736.808
Duran Varlıkların elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		(24.611)	-
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		460.047	(201.599)
Türev Araçlar ile İlgili Düzeltmeler		1.450.816	(38.289.238)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ve Faiz Reeskontları ile İlgili Düzeltmeler		(2.372.983)	(45.886)
Temettü Gelirleri		(772.481)	(2.046.764)
Gerçekleşmemiş Kur Farkları ile İlgili Düzeltmeler		1.996.112	(13.691.351)
Faiz gideri		6.720.922	4.375.810
Faiz geliri		(17.966.411)	(7.264.341)
<i>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</i>		(81.679.589)	9.867.187
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(52.982.034)	(6.460.394)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(3.119.658)	4.580.409
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(112.871.631)	(71.786.658)
Diğer Dönen Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(3.263)	(3.912.010)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		203.727	(771.475)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(596.023)	(1.673.971)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		87.689.293	89.891.286
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(21.542.014)	(21.283.836)
Ödenen Personal Primleri		(13.969.584)	(11.411.157)
Ödenen Kıdem Tazminatı ve İzin		(533.954)	(583.589)
Vergi Ödemeleri		(25.216.221)	(15.732.622)
Alınan Faizler		18.177.745	6.443.532
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(3.885.387)	(1.502.969)
Maddi Duran Varlık Alımlarından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	9	(2.066.377)	(2.979.262)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımlarından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	10	(2.641.492)	(509.091)
Maddi Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		50.001	-
Finansal Yatırımlardan Alınan Temettüleri		772.481	2.046.764
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişimlerine Bağlı Artışlara İlişkin Nakit Çıktıları		-	(61.380)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(9.165.269)	(4.489.209)
Ödenen Faizler		(3.421.159)	(4.375.810)
Borçlanmalardan Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.929.272	369.800
Ödenen Temettü (Bağlı Ortaklık)		(679.647)	(483.199)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları		(6.993.725)	-
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri varlıklar üzerindeki etkisi		(1.738.817)	13.691.351
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A-B-C)		36.581.458	40.430.369
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	102.000.815	71.685.101
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A-B-C-D)	5	138.582.273	112.115.470

(*) Dipnot 2.1'e bakınız.

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ("Şirket"), Döviz İşlem ve Ticaret Merkezi A.Ş. unvanıyla, yabancı paralar üzerinden alım satım işlemlerinde bulunmak üzere 24 Aralık 1987 tarihinde 1.000 TL sermaye ile kurulmuştur. Şirket'in unvanı, 27 Mayıs 1991 tarihinde Birleşik Menkul Kıymetler A.Ş. olarak değiştirilmiş ve sermayesi 10.000 TL'ye çıkartılmıştır. Aynı tarihte faaliyet alanında da bir değişikliğe gidilerek, Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak menkul kıymetler ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ile finansal değerleri temsil eden veya ihraç edenin finansal yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde aracılık faaliyetlerinde bulunmak olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in unvanı, 9 Ekim 1991 tarihinde Garanti Menkul Kıymetler Anonim Şirketi, 26 Temmuz 1999 tarihinde ise Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 17 Aralık 2015 tarih 35 sayılı toplantısında, Şirket'in III-37.1 sayılı "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"i uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenerek geniş yetkili aracı kurum olarak yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiş ve 22 Ocak 2016 tarihinde Geniş Yetkili Aracı Kurum Yetki Belgesi Şirket tarafından alınmıştır.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	%100	%100
Toplam	%100	%100

Grup'un 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 300'dür (31 Aralık 2018: 336).

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup Etiler Mahallesi Tepecik Yolu Demirkent Sokak No: 1 Beşiktaş 34337 İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

Şirket'in bağlı ortaklığının (Şirket ve konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklığı, birlikte "Grup" olarak adlandırılacaktır) ana faaliyet konusu aşağıda belirtildiği gibidir:

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.:

Bu ortaklığın 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.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu (devamı)

Ortaklık bu amaç dahilinde;

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS 'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide 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") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS") uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS yorumları ve TFRS yorumları adlarıyla yayınlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Grup, 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlamıştır.

Konsolide 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.

Konsolide 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.

Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide Finansal tablolar, Şirket yönetim kurulu tarafından 25 Ekim 2019 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili düzenleyici kurumların bu konsolide finansal tabloların değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in konsolide 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.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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.

Grup, 30 Eylül 2018 tarihli ara dönem özet konsolide finansal bilgilerini izleyen dönem içerisinde yeniden gözden geçirerek; türev enstrümanların gerçeğe uygun değer hesaplamalarını revize etmiş, geçmiş uygulamaları paralel şekilde zımni olarak dikkate alınmış olan yükümlülüğe ilişkin şartların ortadan kalkması nedeniyle ilgili gider tahakkukunu iptal etmiş ve vergi etkileri de dahil olmak üzere bahsi geçen bu düzeltmelerin yanı sıra, finansal tablo kalemlerine ilişkin bazı sınıflamalar gerçekleştirmiştir. Bu çerçevede, 30 Eylül 2018 tarihli konsolide finansal tablolar TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" Standardı gereği yeniden düzenlenmiş olup, ilgili düzeltme ve sınıflandırmaların önemli olanlarının konsolide finansal tablolara olan etkileri aşağıda özetlenmiştir.

Konsolide finansal durum tablosu

30 Eylül 2018	Yayımlanmış Cari Dönem	Sınıflama ve Düzeltilmeler	Yeniden Düzenlenmiş Cari Dönem
Türev Finansal Varlıklar	56.148.254	(12.273.348) ⁽¹⁾	43.874.906
Diğer Dönen Varlıklar	4.404.907	(469.199)	3.935.708
Ertelenmiş Vergi Varlığı	(7.396.314)	7.396.314 ⁽³⁾	-
Toplam Varlıklar	374.295.589	(5.346.233)	368.949.356
Türev Finansal Yükümlülükler	3.844.558	567 ⁽¹⁾	3.845.125
Diğer Borçlar	130.502.393	(2.132.725) ⁽²⁾	128.369.668
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	-	4.696.053 ⁽³⁾	4.696.053
Net Dönem Karı	65.813.543	(7.910.128)	57.903.415
Özkaynaklar	219.305.295	(7.910.128)	211.395.167
Toplam Kaynaklar	374.295.589	(5.346.233)	368.949.356

Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

30 Eylül 2018	Yayımlanmış Cari Dönem	Sınıflama ve Düzeltilmeler	Yeniden Düzenlenmiş Cari Dönem
Hasılat	4.755.378.025	(256.769) ⁽⁴⁾	4.755.121.256
Pazarlama Giderleri (-)	(4.105.381)	2.389.494 ⁽²⁾	(1.715.887)
Finansman Gelirleri	34.100.934	(12.287.746) ⁽¹⁾	21.813.188
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(26.852.832)	13.831 ⁽⁵⁾	(26.839.001)
Dönem Vergi Gideri	(10.317.966)	(469.199)	(10.787.165)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(8.493.560)	2.700.261 ⁽³⁾	(5.793.299)
Net Dönem Karı	67.153.493	(7.910.128)	59.243.365

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

- (1) “Türev Finansal Varlıklara” ilişkin yapılan hatalı değerlemenin düzeltilmesi ve “Finansman Gelirleri” ile “Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler” arasında yapılan sınıflamadır.
- (2) Grup’un fazladan ayırdığı gider tahakkukunun düzeltilmesi ve “Pazarlama Giderlerinden”, “Hasılat” başlığı altında bulunan “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/(Giderler)” hesabına yapılan sınıflandırmadır.
- (3) Sehven ertelenmiş vergi varlığında gösterilen ertelenmiş vergi yükümlülüğünün sınıflanması ve yukarıda bahsedilen düzeltmelerin vergi etkileridir.
- (4) Pazarlama giderlerinden, Hasılat başlığı altında bulunan “Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler)” hesabına yapılan sınıflandırmadır.
- (5) “Finansman Gelirleri” ile “Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler” arasında yapılan sınıflamadır.

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren döneme ait nakit akışları tablosunun yeniden düzenlenmesinde yukarıda bahsedilen düzeltmelerin etkileri de dikkate alınmıştır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Şirket’in bağlı ortaklığına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019

<u>Bağlı Ortaklık</u>	<u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u>	<u>Sermayedeki pay oranı (%)</u>	<u>Oy kullanma hakkı oranı (%)</u>
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	İstanbul	3,613	99,97

31 Aralık 2018

<u>Bağlı Ortaklık</u>	<u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u>	<u>Sermayedeki pay oranı (%)</u>	<u>Oy kullanma hakkı oranı (%)</u>
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	İstanbul	3,613	99,97

Konsolide finansal tablolar Şirket tarafından kontrol edilen ya da müşterek kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar.

Kontrol, Şirket’in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması; ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar; ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Şirket Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin sermayesinin yarısından fazlasına sahip olmadığı, dolayısıyla toplam oyların yarısından fazlasını kontrol etmediği halde yönetim kurulunun çoğunluğunu değiştirme ve atama yetkisini kullanarak işletmenin kontrolünü elinde bulundurmaktadır. Dolayısıyla, Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş., Şirket tarafından kontrol edilmekte ve ekteki finansal tablolarda konsolide edilmektedir.

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklığındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

Ana ortaklık bir bağlı ortaklığı üzerindeki kontrolü kaybettiği durumda; (i) kontrolünü kaybettiği eski bağlı ortaklığının varlıklarını ve borçlarını konsolide finansal durum tablosu dışı bırakır. (ii) Önceki bağlı ortaklığında devam eden yatırımlarının tamamını finansal tablolara yansıtır ve takip eden dönemlerde bu yatırımları ve önceki bağlı ortaklıkla arasındaki borç veya alacakları ilgili TFRS'ler uyarınca muhasebeleştirir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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. Grup'un cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır.

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.

Grup 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, Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Sonuç olarak, Grup, 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.

Grup, 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, Grup tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 "*Bir Anlaşmanın kiralama işlemi içerip içermediğinin belirlenmesi*" ne göre karar verilmekte iken Grup 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 işlemini içermektedir.

TFRS 16'ya geçişte, Grup, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılacağı ile ilgili olarak; eski haliyle kiralama olarak tanımlanan sözleşmeleri kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak kiralama tanımını karşılayıp karşılamadığını yeniden değerlendirmeksizin 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.

Grup, 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, Grup kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiralama niteliği taşımayan bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirme seçmiştir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

B. Kiracı olarak

Grup, gayrimenkul ve motorlu araç kiralaması yapmaktadır.

Kiracı olarak, Grup daha önce kiralama işleminin, varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve faydaların tamamının devredilip devredilmediğinin değerlendirilmesine dayalı olarak faaliyet veya finansal kiralama olarak sınıflandırmış olmasına karşın artık TFRS 16 uyarınca, yaptığı kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır ve kiralama işlemleri finansal durum tablosunda sunulmaktadır.

Grup'un, finansal durum tablosuna yansıttığı "Kullanım Hakkı Varlıkları" ve kira yükümlülüklerini gösteren "Kiralama İşlemlerinden Borçlar" aşağıdaki şekildedir.

Kullanım Hakkı Varlıkları	1 Ocak 2019	30 Eylül 2019
Bina	21.913.453	17.002.883
Taşıtlar (*)	7.822.734	3.234.580
Toplam	29.736.187	20.237.463

Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1 Ocak 2019	30 Eylül 2019
Bina	21.913.453	17.897.092
Taşıtlar (*)	7.822.734	3.511.621
Toplam	29.736.187	21.408.713

(*) Taşıtlar sözleşmelerindeki vade düzenlemesi nedeniyle "Kullanım Hakkı Varlıkları" ve "Kiralama İşlemlerinden Borçlar" tabloda görüldüğü şekilde değişmiştir.

i. Önemli Muhasebe Politikaları

Grup, 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, Grup'un alternatif borçlanma faiz oranını kullanarak iskonto edilir. Genel olarak, Grup 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.

Grup, yenileme opsiyonlarını içeren bazı kira sözleşmeleri için kira süresini belirlemek için kendi yargısını kullanmıştır. Grup'un 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.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 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.

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

– İlk uygulama tarihinde kullanım hakkı varlığı ölçülürken 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

Grup, 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 ve %23,88, Avro cinsi kiralamalar için ise %3,80 ve %4,20'dir. TFRS 16'ya geçiş etkisi aşağıda özetlenmiştir.

	1 Ocak 2019	30 Eylül 2019
Kullanım Hakkı Varlıkları	29.736.187	20.237.463
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	29.736.187	21.408.713

Başlangıçta TFRS 16'nın bir sonucu olarak, daha önce faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar ile ilgili olarak Grubun, kullanım hakkı varlıkları için 1 Ocak 2019 tarihinde 29.736.187 TL olarak muhasebeleştiği tutar 30 Eylül 2019 tarihinde 20.237.187 TL; kiralama işlemlerinden borçlar için ise 1 Ocak 2019 tarihinde 29.736.187 TL olarak muhasebeleştiği tutar, 30 Eylül 2019 tarihinde 21.408.713 TL olarak gerçekleşmiştir.

Ayrıca, TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, Grup faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz giderleri muhasebeleşirmiştir. 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde, Grubun yapmış olduğu kira ödemeleri toplamı 6.993.726 TL olup, bu kiralamalar için 4.607.917 TL değerinde amortisman gideri, 3.299.763 TL değerinde finansman gideri, 538.359 TL değerinde kur gideri ve 281.064 TL değerinde kur geliri muhasebeleşirmiştir ve kar zarar etkisi 1.171.249 TL olarak gerçekleşmiştir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken 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 TFRS'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, KGK '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 TFRS'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.

TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

KGK tarafından 7 Haziran 2019'da "önemli tanımı" değişikliği yayımlanmıştır (TMS 1 ve TMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, "önemli" tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının TFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. Yenilenen önemli tanımına "bilgilerin gizlenmesi" ifadesi eklenmiş ve bu ifadenin bilgilerin verilmemesi ve yanlış verilmesi ile benzer sonuçlara sebep olabileceği belirtilmiştir. Ayrıca bu değişiklikle birlikte önemli tanımında kullanılan terminoloji, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'de (2018 Sürümü) kullanılan terminoloji ile uyumlu hale getirilmiştir. TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır.

Ayrıca, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

4. Faaliyetlerin Mevsimsel Değişimi

Şirket'in faaliyetleri, sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. Nakit ve Nakit Benzerleri

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Bankalar	112.754.570	98.749.489
- Vadeli mevduat	38.540.251	64.648.674
- Vadesiz mevduat	74.214.319	34.100.815
Ters Repo Alacakları	26.066.444	3.701.401
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(1.313.247)	(228.762)
Toplam Nakit ve Nakit Benzerleri	137.507.767	102.222.128
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki beklenen zarar karşılığı	1.313.247	228.762
Faiz reeskontları (-)	(238.741)	(450.075)
Nakit akış amaçlı genel toplam	138.582.273	102.000.815

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, bankalardaki 15 Ekim 2019 - 25 Ekim 2019 vadeli 38.540.251 TL tutarındaki mevduatın faiz oranı %15 - %20,25 aralığındadır (31 Aralık 2018: Vade tarihi 2 Ocak 2019 - 22 Mayıs 2019, 9.829.907 TL, faiz oranı %22,40 - %30).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, bankalarda yabancı para cinsinden vadeli mevduat bulunmamaktadır.

(31 Aralık 2018: 15 Ocak 2019 vadeli, 54.818.767 TL tutarındaki yabancı para cinsinden mevduatın faiz oranı %0,50'dir).

Raporlama tarihi itibarıyla Grup'un nakit ve nakit benzerleri içinde yer alan ters repo alacaklarının faiz oranı %10 - %16,26 aralığında olup ve vadeleri 1 gündür (31 Aralık 2018: Faiz oranı %18 - %25,48 ve vadeleri 1 gündür).

Raporlama tarihi itibarıyla Grup'un nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir bloka bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

6. Finansal Yatırımlar

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

<u>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	30 Eylül 2019		
	<u>Maliyet</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri	21.016.608	25.052.546	25.052.546
Özel kesim tahvilleri	20.310.000	18.465.445	18.465.445
Eurobond	4.175.233	5.778.525	5.778.525
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	87.373.278	90.391.239	90.391.239
Repoya konu edilen borsada işlem gören hisse senetleri	50.299	50.739	50.739
Toplam	132.925.418	139.738.494	139.738.494

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. Finansal Yatırımlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2018		
	Maliyet	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Borçlanma senetleri			
Devlet tahvilleri	22.098.353	24.140.040	24.140.040
Özel kesim tahvilleri	23.760.000	25.357.748	25.357.748
Repoya konu edilen devlet tahvilleri	873.263	865.069	865.069
Eurobond	4.175.233	5.266.335	5.266.335
Hisse senetleri			
Borsada işlem gören hisse senetleri	28.313.278	28.014.192	28.014.192
Repoya konu edilen borsada işlem gören hisse senetleri	723.256	740.093	740.093
Toplam	79.943.383	84.383.477	84.383.477

Şirket'in portföyünde bulunan hisse senetleri içerisinde ilişkili taraf hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Menkul kıymetlerin ortalama faiz oranı YP için %5,25 TL için %15,25'dir. (31 Aralık 2018: %14,50).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Grup'un portföyünde Yatırım Fonu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, nominal değeri 13.300.000 TL (31 Aralık 2018: 13.300.000 TL) ve defter değeri 22.641.163 TL (31 Aralık 2018: 20.930.864 TL) tutarındaki devlet tahvili ve hisse senedi SPK'nın ilgili tebliği uyarınca ve Grup'un sermaye piyasalarındaki işlemleri nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş. ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde teminat olarak bulundurulmaktadır.

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

Hisse senedi yatırımları:	30 Eylül 2019	
	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	136.928	0,03
Borsa İstanbul A.Ş.	159.710	0,02
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	3	>0,01
Toplam	296.641	

Hisse senedi yatırımları:	31 Aralık 2018	
	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	136.928	0,03
Borsa İstanbul A.Ş.	159.710	0,02
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	3	>0,01
Toplam	296.641	

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. Ticari Alacak ve Borçlar

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

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
<i>Ticari Alacaklar</i>		
Müşterilerden Alacaklar	4.350.773	174.629
Diğer Ticari Alacaklar	75	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 18)	28.247	323
Toplam	<u>4.379.095</u>	<u>174.952</u>
	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
<i>Ticari Borçlar</i>		
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 18)	55.668	94.014
Satıcılara Borçlar	1.189.566	1.745.407
Menkul Kıymet Alımlarından Kaynaklanan Borçlar	180.765	182.601
Toplam	<u>1.425.999</u>	<u>2.022.022</u>

8. Diğer Alacak ve Borçlar

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

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
<i>Diğer Alacaklar</i>		
Ödünç Menkul Kıymet Teminatları	124.524.245	26.414.853
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not 18)	92.808.096	100.724.488
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası ("VİOP") İşlem Teminatları	36.410.007	36.865.791
Verilen Depozito ve Teminatlar	14.353.581	1.771.708
Muvakkat Alacaklar	11.205.492	650.486
Beklenen Kredi Zarar Karşılığı (-) (*)	(17.723.943)	(17.721.479)
Toplam	<u>261.577.478</u>	<u>148.705.847</u>

(*) Beklenen Kredi Zarar Karşılığının 17.716.243 TL kısmı takas yükümlülüğünü yerine getirmek amacıyla müşteri adına ödenen ve dava açılarak müşterilerden talep edilen tutardır.

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
<i>Diğer Borçlar</i>		
Repo Satışlarından Elde Edilen Fonlar	31.068.100	22.784.090
Ödünç Menkul Kıymet Teminatları	19.090.000	5.066.000
Ödenecek Vergi, Resim ve Harçlar	6.133.530	7.960.548
Ödenecek Diğer Giderler	3.963.459	7.563.546
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Not 18)	146.350.264	75.541.876
Toplam	<u>206.605.353</u>	<u>118.916.060</u>

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. Maddi Duran Varlıklar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem:				
Maliyet	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2019
Taşıtlar	648.812	-	(72.541)	576.271
Demirbaşlar	4.345.074	355.584	-	4.700.658
Ofis ekipmanları	14.659.300	514.162	-	15.173.462
Özel maliyetler	9.459.020	1.196.631	-	10.655.651
	29.112.206	2.066.377	(72.541)	31.106.042

Birikmiş Amortismanlar	1 Ocak 2019	Cari dönem amortismanı(*)	Çıkışlar	30 Eylül 2019
Taşıtlar	(539.330)	(11.273)	47.151	(503.452)
Demirbaşlar	(2.132.463)	(495.607)	-	(2.628.070)
Ofis ekipmanları	(10.590.615)	(1.366.124)	-	(11.956.739)
Özel maliyetler	(4.933.457)	(963.425)	-	(5.896.882)
	(18.195.865)	(2.836.429)	47.151	(20.985.143)
Net Defter Değeri	10.916.341			10.120.899

Önceki Dönem:				
Maliyet	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Taşıtlar	648.812	-	-	648.812
Demirbaşlar	2.641.931	1.703.143	-	4.345.074
Ofis ekipmanları	13.647.618	1.011.682	-	14.659.300
Özel maliyetler	6.224.004	3.235.016	-	9.459.020
	23.162.365	5.949.841	-	29.112.206

Birikmiş Amortismanlar	1 Ocak 2018	Cari dönem amortismanı(*)	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Taşıtlar	(513.014)	(26.316)	-	(539.330)
Demirbaşlar	(1.635.038)	(497.425)	-	(2.132.463)
Ofis ekipmanları	(8.628.912)	(1.961.703)	-	(10.590.615)
Özel maliyetler	(4.117.430)	(816.027)	-	(4.933.457)
	(14.894.394)	(3.301.471)	-	(18.195.865)
Net Defter Değeri	8.267.971			10.916.341

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem:				
Maliyet	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2019
Haklar	12.712.963	2.641.492	-	15.354.455
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	50.021	-	-	50.021
	12.762.984	2.641.492	-	15.404.476

İtfa Payları	1 Ocak 2019	Cari dönem itfa payları(*)	Çıkışlar	30 Eylül 2019
Haklar	(8.713.055)	(2.286.740)	-	(10.999.795)
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	(18.790)	(1.947)	-	(20.737)
	(8.731.845)	(2.288.687)	-	(11.020.532)
Net Defter Değeri	4.031.139			4.383.944

Önceki Dönem:				
Maliyet	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Haklar	10.952.345	1.760.618	-	12.712.963
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	50.021	-	-	50.021
	11.002.366	1.760.618	-	12.762.984

İtfa Payları	1 Ocak 2018	Önceki dönem itfa payları(*)	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Haklar	(5.780.437)	(2.932.618)	-	(8.713.055)
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	(16.194)	(2.596)	-	(18.790)
	5.796.631	(2.935.214)	-	(8.731.845)
Net Defter Değeri	5.205.735			4.031.139

(*) İtfa payları genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

11.1 Bilanço Dışı Yükümlülükler

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

<i>Teminat mektupları:</i>	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	-	21.135.000
Diğer	7.762.681	9.481.892
Toplam	7.762.681	30.616.892

<i>Diğer bilanço dışı yükümlülükler:</i>	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Grup tarafından müşteriler adına saklanan menkul kıymetlerin toplam nominal değeri(*)	7.658.304.578	8.101.147.825

(*) Grup tarafından müşteriler adına saklanan hisse senedi toplam nominal değeri 7.511.927.064 dür.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	7.762.681	30.616.892
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (*)	-	-
C.Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D.Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı (**)	-	-
i.Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii.B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii.C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişilerin lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
	7.762.681	30.616.892

(*) Ana Ortaklık Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin ana faaliyetleri kapsamında bağlı ortaklığı lehine vermiş olduğu TRİ'lerdir.

(**) Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklara oranı 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2018: %0).

TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla %2,42'dir (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla %14,27'dir).

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

11.2 Davalar ve Diğer Karşılıklar

30 Eylül 2019 itibarıyla dava karşılığı tutarı 1.840.939 TL'dir (31 Aralık 2018: 1.327.296 TL).

30 Eylül 2019 itibarıyla engelli personel için ayrılan karşılık tutarı 178.149 TL'dir. (31 Aralık 2018: 231.745 TL).

12. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<i>Kısa vadeli karşılıklar</i>		
- Kullanılmayan izin karşılığı	5.190.549	4.054.585
- Personel prim karşılığı	12.702.494	9.085.000
	17.893.043	13.139.585
<i>Uzun vadeli karşılıklar</i>		
- Kıdem tazminatı karşılığı	4.376.429	3.641.950
- Personel prim karşılığı	910.000	910.000
	5.286.429	4.551.950

13. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 8.327.648 TL'dir. (31 Aralık 2018: 8.327.648 TL). 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0,001 TL nominal değerinde 8.327.648.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	%100,00	%100,00
Toplam	%100,00	%100,00

Sermaye düzeltmesi farkları

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları

Sermaye finansal durum tablosunda kayıtlı değerleri ile yansıtılmış olup, sermayeye ilişkin 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan enflasyon düzeltmesi tutarları, özkaynaklar içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Grup'un kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 2.186.926 TL'dir (31 Aralık 2018: 2.182.731 TL).

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Geçmiş yıllar karları

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar bu kalemden netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğinde olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemden gösterilir. Grup'un konsolide finansal tablolarındaki geçmiş yıllar karlarının dağılımı aşağıda verilmektedir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Geçmiş yıllar karları(*)	162.891.491	102.240.657
Toplam	162.891.491	102.240.657

(*) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Grup'un 162.891.491 TL tutarında geçmiş yıl karları olağanüstü yedeklerden oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 102.240.657 TL).

14. Hasılat

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hasılatın ve satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Satış gelirleri				
Devlet tahvili satışları	2.610.566.252	904.292.468	4.093.706.425	92.467.666
Hisse senedi satışları	984.455.836	453.893.682	445.899.137	115.621.482
Döviz satışları	15.915.383	598.620	11.604.861	4.406.936
Özel kesim tahvili satışları	3.975.880	1.484.400	9.974.020	63.258
Yatırım fonları satışları	-	-	1.481.010	151.971
Toplam	3.614.913.351	1.360.269.170	4.562.665.453	212.711.313
Hizmet gelirleri				
Kurtaj gelirleri	124.524.982	36.390.929	139.618.711	50.961.872
VİOP Gelirleri	43.427.056	16.207.279	34.615.174	8.706.275
Danışmanlık hizmet gelirleri (*)	12.196.200	12.071.202	2.534.095	1.878.925
Kaldıraçlı işlem alım satım karları	8.655.466	2.020.154	5.048.171	1.296.835
Halka arz, aracılık ve diğer hizmet gelirleri	1.895.042	698.918	1.802.737	406.762
Diğer hizmet gelirleri	4.173.604	1.796.753	5.360.597	396.560
Toplam	194.872.350	69.185.235	188.979.485	63.647.229
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler),net	5.570.965	1.243.462	3.476.318	2.303.256
Hasılat toplamı	3.815.356.666	1.430.697.867	4.755.121.256	278.661.798

(*) Grup, sözleşmelere istinaden kurumsal firmalara yatırım danışmanlığı hizmeti vermektedir. Proje sonuçları güvenilir bir şekilde tahmin edilemediği ve katlanılan maliyetlerin tahsil edilmesi muhtemel olmadığı için; Grup, hasılatı ancak kesinleştiğinde ve tahsil edildiğinde kayıtlarına almaktadır.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KİYMETLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2019

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. Hasılat (devamı)

Satışların maliyeti

Devlet tahvili satış maliyeti	(2.608.243.268)	(903.575.046)	(4.091.951.463)	(93.216.260)
Hisse senedi satış maliyeti	(984.653.675)	(453.463.506)	(442.139.477)	(114.756.131)
Döviz satış maliyeti	(15.878.777)	(598.013)	(11.587.216)	(4.397.356)
Özel kesim tahvili satış maliyeti	(3.210.000)	(1.000.000)	(9.587.375)	(50.000)
Yatırım fonları maliyeti	-	-	(1.364.826)	(137.409)
Aracı kuruluş varantları maliyeti	-	-	(1)	-
Toplam	(3.611.985.720)	(1.358.636.565)	(4.556.630.358)	(212.557.156)
Brüt kar	203.370.946	72.061.302	198.490.898	66.104.642

15. Niteliklerine Göre Giderler

Amortisman ve itfa giderleri ile kullanım hakkı amortismanları 1 Ocak – 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde 9.733.033 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2018: 4.566.229 TL) tutarındadır. 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılık gideri ve izin karşılığı gideri sırasıyla 1.045.084 TL ve 1.359.313 TL tutarındadır (30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılık gideri 1.184.348 TL. Aynı dönem için 1.476.280 TL tutarında izin karşılığı gideri oluşmuştur). Personel prim karşılığı gideri 17.587.078 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2018: 18.260.528 TL) tutarındadır.

16. Finansman Gelirleri/(Giderleri)

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
<i>Finansal gelirler</i>				
Türev piyasası işlem gelirleri	35.651.425	8.875.631	9.497.846	7.316.358
Mevduat faiz gelirleri	13.643.561	8.081.248	3.784.533	1.654.052
VİOP nema gelirleri	9.151.259	1.543.640	1.365.848	646.400
Özel kesim tahvil ve bono faiz geliri	3.438.000	1.219.131	2.094.956	699.186
Hisse senetleri gelir reeskontları	2.208.720	2.208.720	114.312	(1.980)
Devlet tahvili faiz gelirleri	884.850	32.394	1.384.852	430.441
Devlet tahvili/Hazine bonusu reeskont gelirleri	-	-	1.050.359	602.530
Float geliri	-	-	198.173	-
Diğer	1.681.478	424.347	2.322.309	581.333
Toplam	66.659.293	22.385.111	21.813.188	11.928.320
	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
<i>Finansal giderler</i>				
Komisyon giderleri	(4.065.687)	(1.628.979)	(1.884.745)	(629.623)
Faiz gideri	(3.421.159)	(1.165.033)	(4.375.810)	(1.344.610)
Kullanım hakkı faiz gideri	(3.299.763)	(1.009.868)	-	-
Devlet tahvili/Hazine bonusu reeskont giderleri	(1.269.893)	457.477	-	524.420
Hisse senetleri gider reeskontları	-	2.222.154	(324.313)	1.004.969
Diğer giderler	(6.412)	(188)	(1.622)	(484)
Toplam	(12.062.914)	(1.124.437)	(6.586.490)	(445.328)

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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 ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2019 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2018: %22).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir (2018: %22). 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara dönem itibarıyla, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2018: %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 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.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Bağlı Ortaklık Vergi Varlık ve Yükümlülükleri:

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5-d ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 94/6-a/i-ii maddelerine istinaden menkul kıymetler yatırım fonları (döviz yatırım fonları hariç) ile aynı nitelikteki menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Grup'un Bağlı Ortaklığı ilgili kanundaki gereklilikleri sağlaması nedeniyle kurumlar vergisinden istisnadır.

<u>Dönem karı vergi yükümlülüğü</u>	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>30 Eylül 2018</u>
Cari kurumlar vergisi karşılığı	31.509.870	10.787.165
Peşin ödenen geçici vergi	(20.897.019)	(14.665.271)
Dönem kârı vergi yükümlülüğü	10.612.851	3.878.106

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 dönemlerinde toplam vergi gideri ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2019</u>	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2018</u>
Vergi öncesi kar	135.376.605	75.823.829
Yasal vergi oranı	22%	22%
Yasal oran kullanılarak hesaplanan kurumlar vergisi	(29.782.853)	(16.681.242)
Vergiye tabi olmayan konsolide bağlı ortaklık etkisi	643.763	305.839
Kanunen kabul edilmeyen giderler	183.002	(381.417)
Vergiden muaf gelirler	185.714	450.453
TFRS 16 etkisi	239.195	-
Yurtdışı şube vergi oran farkı etkisi ve diğer	(402.692)	(274.097)
Vergi gideri	(28.933.871)	(16.580.464)

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 sona eren hesap dönemlerinde kar veya zarar tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2019</u>	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2018</u>
Dönem vergi gideri	(31.509.870)	(10.787.165)
Ertelenmiş vergi geliri	2.575.999	(5.793.299)
Vergi gideri	(28.933.871)	(16.580.464)

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Türkiye'de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihleri itibarıyla net ertelenen vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

<i>Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:</i>	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Personel prim karşılığı	12.702.494	9.894.371
Hisse senedi değer düşüklüğü karşılığı ve diğer karşılıklar	5.502.051	(35.203.821)
İzin karşılığı	5.123.839	4.253.900
Kıdem tazminatı karşılığı	4.092.104	3.563.672
TFRS 16	1.087.248	-
Amortisman ve itfa payları	(3.486.957)	(3.581.164)
Toplam	25.020.779	21.073.042

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş. vergiye tabi olmadığı için söz konusu Şirket'te oluşan geçici farklar matrah farklarında dikkate alınmamıştır.

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
<i>Ertelenmiş vergi (varlık)/yükümlülükleri:</i>		
Personel izin karşılığı	2.794.548	2.176.762
İzin karşılığı	1.127.245	935.858
Hisse senedi değer düşüklüğü karşılığı ve diğer karşılıklar	933.830	(7.754.558)
Kıdem tazminatı karşılığı	818.421	712.734
TFRS 9 cari yıl düzeltmesi	276.621	21.261
TFRS 16	239.195	-
Amortisman ve itfa payları	(767.322)	(788.110)
Ertelenmiş vergi varlığı	5.422.538	4.696.053

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

Kiralama İşlemlerinden Borçlar Uzun Vadeli Borçlanmalar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	9.560.515	-
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri	3.172.377	-
Toplam	12.732.892	-

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria ("BBVA")	92.608.041	100.608.183
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	22.665	-
T.Garanti Bankası A.Ş.	112.854	116.305
Personelden alacaklar	64.536	-
Toplam	92.808.096	100.724.488

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	28.056	26.473
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri	21.818	20.709
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	-	1.050
T.Garanti Bankası A.Ş.	5.794	45.782
Toplam	55.668	94.014

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria ("BBVA")	146.350.257	75.541.869
Diğer Borçlar	8	7
Toplam	146.350.265	75.541.876

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili Taraflarla İşlemler

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Ödünç Pay Senedi Piyasası "ÖPSP" İşlem Gelirleri	3.023.302	1.417.892	-	-
Aracılık ve danışmanlık hizmet geliri	1.724.239	548.917	1.831.252	406.762
Mevduat faiz geliri	496.703	133.396	1.634.013	819.002
Kullanım hakkı kur farkı geliri	254.157	177.152	-	-
Ödünç menkul kıymet faiz geliri	83.548	45.358	-	-
Kupon gelirleri (*)	-	-	2.046.255	673.885
Float geliri	-	-	198.173	-
Yetkilendirme sözleşme bedeli	-	-	11.125	11.125
Türev piyasası işlem gelirleri, net(*)	-	-	-	-
Toplam	5.581.949	2.322.715	5.720.818	1.910.774

(*) 20 Aralık 2018 tarihinden itibaren, TMS 24 İlişkin Taraf Açıklamaları standardı kapsamında Doğu Holding A.Ş. ilişkili taraf kriterlerini sağlamadığı için Grup'un ilişkili tarafı olarak dikkate alınmamıştır.

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Türev işlem gideri, net (*)	59.561.166	919.050	-	-
Kullanım hakkı amortisman gideri(**)	3.280.287	906.720	-	-
Kullanım hakkı faiz gideri (**)	2.062.869	668.778	-	-
Program geliştirme ücreti	604.644	201.991	99.763	1.278
Kullanım hakkı kur farkı gideri (**)	538.359	97.193	-	-
Komisyon giderleri	249.851	90.033	222.289	73.983
Sigorta giderleri	211.871	71.419	168.871	59.832
Taahhüt kiralama ve araç giderleri	7.462	(1.285)	1.579.319	615.967
Marjin teminat faiz gideri	1.343	-	-	-
Kira ve bina giderleri	-	-	3.832.632	1.104.247
Seyahat giderleri	-	-	363.536	98.392
Temsil ağırlama giderleri	-	-	58.194	6.885
Diğer giderler	286.734	119.371	338.589	154.803
Toplam	66.804.586	(5.150.798)	6.663.193	2.115.387

(*) Türev piyasası işlem gideri Swap ve Forward işlemlerinden oluşmaktadır.

(**) 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 16 standardına geçişte oluşan cari dönem etkisidir.

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap döneminde Grup üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 2.734.290 TL'dir (30 Eylül 2018: 3.597.040 TL).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla açık olan tüm swap ve forward işlemleri Grup'un ana ortağı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş ile yapılmıştır (31 Aralık 2018: Tüm swap ve forward işlemleri Grup'un ana ortağı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş ile yapılmıştır).

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Grup finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri: V No: 34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ 34") kapsamında yapmaktadır. Grup Tebliğ 34 kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya göndermekle yükümlüdür.

19.1 Piyasa riski

Kur riski

Grup, yabancı para cinsinden varlıklarını, TL'ye çevirirken işlem tarihindeki kur ile bilanço tarihindeki kur oranlardaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

19.1 Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019					31 Aralık 2018				
	Türk Lirası Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	CAD	Türk Lirası Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	CAD
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	78.621.115	4.121.515	8.758.019	148.446	25.681	77.933.802	2.029.802	10.990.881	150.359	488
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	1.001.033	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	78.621.115	4.121.515	8.758.019	148.446	25.681	83.200.137	3.030.835	10.990.881	150.359	488
5. Ticari Alacaklar	93.812.876	566.315	14.976.396	-	-	100.608.183	-	16.690.143	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	93.812.876	566.315	14.976.396	-	-	100.608.183	-	16.690.143	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	174.433.991	4.687.830	23.734.415	148.446	25.681	183.808.320	3.030.835	27.681.024	150.359	488
10. Ticari Borçlar	146.350.256	-	23.667.484	-	-	75.541.869	-	12.531.830	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	146.350.256	-	23.667.484	-	-	75.541.869	-	12.531.830	-	-
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)	146.350.256	-	23.667.484	-	-	75.541.869	-	12.531.830	-	-
19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	(10.875.171)	(1.518.995)	(200.000)	(150.000)	(150.000)	(102.301.953)	(1.874.190)	(15.169.892)	(150.000)	-
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	60.880.626	10.758.005	20.742.729	-	-	20.742.729	3.942.810	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	71.755.796	12.277.000	200.000	150.000	150.000	123.044.682	5.817.000	15.169.892	150.000	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	17.208.565	3.168.835	(133.070)	(1.554)	25.681	5.964.498	1.156.645	(20.698)	359	488
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

19.1 Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

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

DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU

	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2019				
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Dolar net varlık/yükümlülüğü	1.787.495	(1.787.495)	1.787.495	(1.787.495)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi (1+2)	1.787.495	(1.787.495)	1.787.495	(1.787.495)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(82.285)	82.285	(82.285)	82.285
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etkisi (4+5)	(82.285)	82.285	(82.285)	82.285
Diğer döviz kurunun %10 değişmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	9.866	(9.866)	9.866	(9.866)
8-Diğer döviz kur riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
9-Diğer Döviz Net Etkisi (7+8)	9.866	(9.866)	9.866	(9.866)
Toplam (3+6+9)	1.715.076	(1.715.076)	1.715.076	(1.715.076)

DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU

	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2018				
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Dolar net varlık/yükümlülüğü	608.499	(608.499)	608.499	(608.499)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi (1+2)	608.499	(608.499)	608.499	(608.499)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(12.476)	12.476	(12.476)	12.476
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etkisi (4+5)	(12.476)	12.476	(12.476)	12.476
Diğer döviz kurunun %10 değişmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	427	(427)	427	(427)
8-Diğer döviz kur riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
9-Diğer Döviz Net Etkisi (7+8)	427	(427)	427	(427)
Toplam (3+6+9)	596.450	(596.450)	596.450	(596.450)

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

19.1 Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

Grup, sahip olduğu nakdi günün koşullarına göre menkul kıymet veya banka mevduatı olarak değerlendirmektedir.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	30.370.967	16.561.484
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	18.925.549	39.067.708
	<u>49.296.516</u>	<u>55.629.192</u>

Grup'un bilançosunda gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak faiz riskine maruz kalmaktadır. Grup'un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 19.409.615 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla net dönem karı/zararında 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 366.599 TL azalış veya 384.112 TL artış oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 1.375.278 TL azalış veya 1.448.929 TL artış oluşmaktadır).

Hisse senedi riski

Hisse senedi fiyat riski

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla hisse senedi fiyatlarında %10 oranında bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Grup'un net kar/zararında 5.799.623 TL artış veya 5.799.623 TL azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 9.044.198 TL artış veya 9.044.198 TL azalış).

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

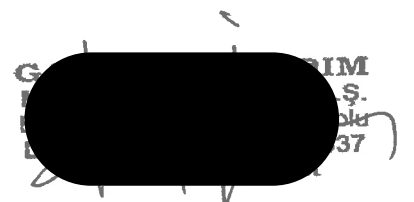
<u>30 Eylül 2019</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	137.507.767	137.507.767
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	139.738.494	139.738.494
Ticari alacaklar	4.379.095	4.379.095
Diğer alacaklar	261.577.478	261.577.478
Türev	7.468.793	7.468.793
Finansal yükümlülükler		
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2.356.456	2.356.456
Türev araçlar	4.914.758	4.914.758
Ticari borçlar	1.425.999	1.425.999
Diğer borçlar (*)	200.471.824	200.471.824
Uzun Vadeli Borçlanmalar	21.069.469	21.069.469
<u>31 Aralık 2018</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	102.222.128	102.222.128
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	84.383.477	84.383.477
Ticari alacaklar	174.952	174.952
Diğer alacaklar	148.705.847	148.705.847
Türev	6.263.994	6.263.994
Kısa Vadeli Borçlanmalar	87.940	87.940
Türev araçlar	2.259.143	2.259.143
Ticari borçlar	2.022.022	2.022.022
Diğer borçlar	110.955.512	110.955.512

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

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

Grup, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun 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.



Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (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
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018	
Hisse senetleri (alım satım amaçlı) (*)	90.441.975	28.754.285	1.Seviye
Özel kesim tahvilleri	18.465.445	25.357.748	1.Seviye
Devlet tahvilleri	25.052.547	25.005.109	1.Seviye
Eurobond	5.778.525	5.266.335	1.Seviye
Türev finansal varlıklar	7.468.793	6.263.995	
VIOP kontratları	7.466.109	4.904.522	1.Seviye
Swap İşlemler	2.684	1.359.473	2.Seviye
Türev finansal yükümlülükler	4.914.758	2.259.143	
VIOP kontratları	3.632.280	2.237.446	1.Seviye
Swap İşlemler	241	21.697	2.Seviye
Forward İşlemler	1.282.237	-	2.Seviye

(*) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 296.641 TL tutarında uzun vadeli finansal yatırım maliyet değeri ile izlenmektedir (31 Aralık 2018: 296.641 TL).

20. Raporlama döneminden sonraki sonra ortaya çıkan hususlar

Şirket, BBVA Grubu'nun global stratejisi doğrultusunda gerekli yasal süreçlerin tamamlanmasından sonra faaliyetlerini "Garanti BBVA Yatırım" markasıyla sürdürecektir.

21. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Gerekli Olan Diğer Hususlar

Bulunmamaktadır.