

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

31 Mart 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	5-30
NOT 1 GRUPOUN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-13
NOT 3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ	13
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	14
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	15-16
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	16
NOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR	17
NOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	18
NOT 9 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KAŞILIKLAR	18
NOT 10 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	19
NOT 11 HASILAT	20
NOT 12 FAALİYET GİDERLERİ	21
NOT 13 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	22
NOT 14 FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ	22
NOT 15 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	22
NOT 16 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	23-25
NOT 17 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	25-30
NOT 18 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	30

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepedek Yolu
Denirkent Sok. No: 1 34337
Beşiktaş İSTANBUL

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
	Dipnot		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		410.833.363	343.647.280
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	89.794.552	102.222.128
Finansal Yatırımlar	5	98.541.567	84.383.477
Ticari Alacaklar	6	2.995.292	174.952
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	16	72.579	323
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		2.922.713	174.629
Diğer Alacaklar		194.144.326	148.705.847
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	16	34.056.685	100.724.488
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		160.087.641	47.981.359
Türev Araçlar		22.065.824	6.263.994
Peşin Ödenmiş Giderler		3.240.867	1.869.825
Diğer Dönen Varlıklar		50.935	27.057
Duran Varlıklar		54.792.112	18.090.660
Finansal Yatırımlar	5	296.641	296.641
Maddi Duran Varlıklar	7	11.038.058	10.916.341
Kullanım Hakkı Varlıkları		28.118.862	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	3.634.293	4.031.139
Ertelenmiş Vergi Varlığı		11.704.258	2.846.539
TOPLAM VARLIKLAR		465.625.475	361.737.940
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		183.171.736	142.302.993
Kısa Vadeli Borçlanmalar		2.739.528	87.940
<i>İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar</i>		2.726.283	87.940
Banka kredileri		2.726.283	87.940
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
<i>İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar</i>		13.245	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		13.245	-
Ticari Borçlar	6	1.398.650	2.022.022
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	16	116.095	94.014
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		1.282.555	1.928.008
Diğer Borçlar		76.905.374	118.916.060
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	16	32.517.881	75.541.876
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		44.387.493	43.374.184
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		18.520.775	4.319.202
Türev Araçlar		66.516.343	2.259.143
Kısa Vadeli Karşılıklar		17.091.066	14.698.626
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	9	15.532.025	13.139.585
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		1.559.041	1.559.041
Uzun Vadeli Yükümlülükler		33.529.792	4.551.950
Uzun Vadeli Borçlanmalar		28.717.955	-
<i>İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar</i>		19.333.025	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		19.333.025	-
<i>İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar</i>		9.384.930	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		9.384.930	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		4.811.837	4.551.950
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	9	4.811.837	4.551.950
Diğer Borçlar		-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	-
ÖZKAYNAKLAR		248.923.947	214.882.997
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		211.700.067	178.541.685
Ödenmiş Sermaye	10	8.327.648	8.327.648
Sermaye Düzeltme Farkları		6.131.677	6.131.677
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		-	-
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		-	-
Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	10	(996.057)	(996.057)
Diğer Kazanç/Kayıplar		(996.057)	(996.057)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10	2.182.731	2.182.731
Geçmiş Yıllar Karları	10	162.895.686	102.240.657
Net Dönem Karı		33.158.382	60.655.029
Kontrol gücü olmayan paylar		37.223.880	36.341.312
TOPLAM KAYNAKLAR		465.625.475	361.737.940

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak-31 Mart 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak-31 Mart 2018
Hasılat	11	482.635.159	590.567.709
Satışların Maliyeti (-)	11	(405.726.910)	(516.896.563)
BRÜT KAR		76.908.249	73.671.146
Genel Yönetim Giderleri (-)	12	(40.951.126)	(39.889.720)
Pazarlama Giderleri (-)	12	(848.539)	(1.516.629)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		2.974.942	897.220
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(1.183.088)	(304.514)
ESAS FAALİYET KARI		36.900.438	32.857.503
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		56.119	765.515
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		36.956.557	33.623.018
Finansman Gelirleri	14	15.793.364	6.677.477
Finansman Giderleri (-)	14	(9.003.666)	(4.783.909)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		43.746.255	35.516.586
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri			
Dönem Vergi Gideri		(18.563.024)	(9.929.497)
Ertelenmiş Vergi Geliri		8.857.719	1.869.017
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		34.040.950	27.456.106
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI		-	-
DÖNEM KARI		34.040.950	27.456.106
Dönem Karı Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		882.568	310.155
Ana Ortaklık Payları		33.158.382	27.145.951
		34.040.950	27.456.106
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		-	-
Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacaklar			
Diğer Kazanç/Kayıplar		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		34.040.950	27.456.106
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		882.568	310.155
Ana Ortaklık Payları		33.158.382	27.145.951
		34.040.950	27.456.106

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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 Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
						Dönem Karı / (Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları			
ÖNCEKİ DÖNEM										
Sınırlı Denetimden geçmemiş										
1 Ocak 2018 itibarıyla Bakiyeler		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)
Düzeltmelerden 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						(49.885.512)	49.885.512			
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer										
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış										
Temettüleri										
Toplam kapsamlı gelir/(gider)						27.145.951		27.145.951	310.155	27.456.106
Diğer kapsamlı gelir/(gider)										
Net dönem karı						27.145.951		27.145.951	310.155	27.456.106
31 Mart 2018 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Sonu)	10	8.327.648	6.131.677	(862.550)	2.177.091	27.145.951	102.197.787	145.117.604	35.034.883	180.152.487
CARİ DÖNEM										
Sınırlı Denetimden geçmemiş										
1 Ocak 2019 itibarıyla Bakiyeler		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										
Düzeltmelerden 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						(60.655.029)	60.655.029			
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer										
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış										
Temettüleri										
Toplam kapsamlı gelir/(gider)						33.158.382		33.158.382	882.568	34.040.950
Diğer kapsamlı gelir/(gider)										
Net dönem karı						33.158.382		33.158.382	882.568	34.040.950
31 Mart 2019 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Sonu)	10	8.327.648	6.131.677	(996.057)	2.182.731	33.158.382	162.895.686	211.780.067	37.223.880	248.923.947

İlişkili dipnotlar bu konsolide finansal tablolara tamamlayıcı bir parçadır.

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
 Etiler Mahallesi Tepebaşı Yolu
 Demirkent Sok. No:194337
 Beşiktaş - İSTANBUL

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

1 OCAK - 31 MART 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- 31 Mart 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI		(15.475.552)	12.553.651
Dönem karı		34.040.950	27.456.106
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	7-8	1.666.984	1.435.866
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler		9.705.305	8.060.480
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		348.361	327.525
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		7.329.795	7.060.161
Duran Varlıkların elden Çıkarılmasından Kaynaklanan			
Kayıp/Kazançlar ile ilgili Düzeltmeler		(24.611)	-
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		-	47.064
Türev Araçlar ile İlgili Düzeltmeler		48.455.370	(1.146.786)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ve			
Faiz Reeskontları ile İlgili Düzeltmeler		4.631.515	4.749.362
Temettü Gelirleri		(31.508)	(765.515)
Gerçekleşmemiş Kur Farkları ile İlgili Düzeltmeler		(2.257.245)	(384.265)
Faiz gideri		1.015.764	706.480
Faiz geliri		(1.838.999)	(2.559.748)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(111.091.457)	(29.506.619)
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(18.789.605)	(61.357.364)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(2.851.657)	1.031.392
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki			
Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(45.421.217)	11.863.192
Diğer Dönen Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(23.878)	(1.611)
Peyin Ödenmiş Giderlerdeki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.371.042)	(2.319.161)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(623.372)	140.521
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki			
Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(42.010.686)	21.136.412
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(7.425.776)	(2.926.460)
Ödenen Personel Primleri		(4.887.074)	(3.170.371)
Ödenen Kıdem Tazminatı ve İzin		(138.755)	(83.666)
Vergi Ödemeleri		(4.378.713)	(2.230.370)
Alınan Faizler		1.978.766	2.557.947
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.335.736)	309.099
Maddi Duran Varlık Alımlarından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	7	(1.104.633)	(278.764)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımlarından			
Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	(312.612)	(177.652)
Maddi Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		50.001	-
Finansal Yatırımlardan Alınan Temettüleri		31.508	765.515
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		2.234.917	(706.480)
Ödenen Faizler		(1.015.764)	(706.480)
Borçlanmalardan Kaynaklanan Nakit Girişleri		2.638.343	-
Ödenen Temettü (Bağlı Ortaklık)		-	-
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		612.338	-
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri varlıklar üzerindeki etkisi		2.257.245	384.265
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(12.319.126)	12.540.535
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	102.000.815	71.685.101
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	4	89.681.689	84.225.636

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 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 ünvanı, 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 ("SPK")'nın 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:

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

Grup'un 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 314'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

31 MART 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;

- a) Ortaklık portföyünü oluşturur, yönetir ve gereğinde portföyde değişiklikler yapar,
- b) Portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklık durumlarına göre en aza indirecek 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.

Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide Finansal tablolar, Şirket yönetim kurulu tarafından 25 Nisan 2019 onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili düzenleyici kurumların bu konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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.

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.

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

31 MART 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.

Şirket cari yılda önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapmamıştır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Şirket'in bağlı ortaklığına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019

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

31 Aralık 2018

Bağlı Ortaklık	Kuruluş ve faaliyet yeri	Sermayedeki pay oranı (%)	Oy kullanma hakkı oranı (%)
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.

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:

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 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)

- 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

31 MART 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. Şirket'in 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 işlemi içermektedir.

TFRS 16'ya geçişte, Grup, 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.

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 kiraya vermeyen bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi seçmiştir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 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 sınıflandırmıştır. TFRS 16 uyarınca, Grup, 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	21.913.453	20.778.021
Taşıtlar	7.822.734	7.340.841
Toplam	29.736.187	28.118.862

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 kullanılarak 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

31 MART 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 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

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

	1 Ocak 2019	31 Mart 2019
Kullanım Hakkı Varlıkları	29.736.187	28.118.862
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	29.736.187	28.731.200

Başlangıçta TFRS 16'nın bir sonucu olarak, daha önce faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar ile ilgili olarak Grup, 31 Mart 2019 itibarıyla 1.617.325 TL kullanım hakkı ve 1.004.987 TL kiralama yükümlülüğü muhasebeleştirmiştir.

Ayrıca, TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, Grup faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz giderleri muhasebeleştirmiştir. 31 Mart 2019 tarihinde sona eren üç ay boyunca, Grubun yapmış olduğu kira ödemeleri toplamı 2.363.025 TL olup, bu kiralamalar için 1.617.325 TL değerinde amortisman gideri, 1.173.604 TL değerinde finansman gideri ve 184.434 TL değerinde kur gideri muhasebeleştirmiş ve kar zarar etkisi 612.338 TL olarak gerçekleşmiştir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

31 Mart 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.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

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

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Grup, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

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

UMS 1 ve UMS 8'in uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 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 (devamı)

UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlenmesinde güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. Değişiklikler bir konsantrasyon testi kullanılmasına yönelik bir seçimlik hak içermektedir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezse veya test başarısız olursa, o zaman değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. UFRS 3'deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UFRS 3'ün uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 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, 31 Mart 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.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kasa	-	-
Bankalar	83.342.743	98.749.489
- Vadeli mevduat	31.163.054	64.648.674
- Vadesiz mevduat	52.179.689	34.100.815
Ters Repo Alacakları	6.649.254	3.701.401
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(197.445)	(228.762)
Toplam Nakit ve Nakit Benzerleri	89.794.552	102.222.128
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki beklenen zarar karşılığı	197.445	228.762
Faiz reeskontları (-)	(310.308)	(450.075)
Nakit akış amaçlı genel toplam	89.681.689	102.000.815

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, bankalardaki 1 Nisan 2019 - 22 Mayıs 2019 vadeli 15.358.264 TL tutarındaki mevduatın faiz oranı %23 – %25,99 aralığındadır (31 Aralık 2018: Vade tarihi 2 Ocak 2019 - 22 Mayıs 2019, 9.829.907 TL, faiz oranı %22,40 – %30).

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, bankalarda yabancı para cinsinden 15 Nisan 2019 vadeli 15.804.790 TL tutarındaki mevduatın faiz oranı %1 dir. (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 %24,01 - %25,49 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 blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 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. Finansal Yatırımlar

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

31 Mart 2019			
<u>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri	22.457.245	25.010.952	25.010.952
Özel kesim tahvilleri	22.260.000	20.428.515	20.428.515
Repoya konu edilen devlet tahvili	956.299	958.696	958.696
Eurobond	4.175.233	5.633.989	5.633.989
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	41.356.805	38.960.147	38.960.147
Repoya konu edilen borsada işlem gören hisse senetleri	7.527.407	7.549.268	7.549.268
Toplam	98.732.989	98.541.567	98.541.567
31 Aralık 2018			
<u>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
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
<u>Hisse senetleri</u>			
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 %15,23'tür (31 Aralık 2018: %14,50).

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 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. Finansal Yatırımlar (devamı)

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, Grup'un portföyünde Yatırım Fonu bulunmaktadır. (31 Aralık 2018: Yatırım Fonu bulunmaktadır.)

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, nominal değeri 13.300.000 TL (31 Aralık 2018: 13.300.000 TL) ve defter değeri 21.306.046 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.

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

31 Mart 2019		
	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
Hisse senedi yatırımları:		
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	

31 Aralık 2018		
	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
Hisse senedi yatırımları:		
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	

6. Ticari Alacak ve Borçlar

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ticari Alacaklar		
Müşterilerden Alacaklar	2.846.888	174.629
Diğer Ticari Alacaklar	75.825	
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 16)	72.579	323
Toplam	2.995.292	174.952

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ticari Borçlar		
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 16)	116.095	94.014
Satıcılara Borçlar	1.103.460	1.745.407
Menkul Kıymet Alımlarından Kaynaklanan Borçlar	179.095	182.601
Toplam	1.398.650	2.022.022

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 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. Maddi Duran Varlıklar

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

Cari Dönem:

Maliyet	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2019
Taşıtlar	648.812	-	(72.541)	576.271
Demirbaşlar	4.345.074	32.198	-	4.377.272
Ofis ekipmanları	14.659.300	474.516	-	15.133.816
Özel maliyetler	9.459.020	597.919	-	10.056.939
	29.112.206	1.104.633	(72.541)	30.144.298

Birikmiş Amortismanlar	1 Ocak 2019	Cari dönem amortismanı(*)	Çıkışlar	31 Mart 2019
Taşıtlar	(539.330)	(5.370)	47.151	(497.549)
Demirbaşlar	(2.132.463)	(158.769)	-	(2.291.232)
Ofis ekipmanları	(10.590.615)	(458.891)	-	(11.049.506)
Özel maliyetler	(4.933.457)	(334.496)	-	(5.267.953)
	(18.195.865)	(957.526)	47.151	(19.106.240)
Net Defter Değeri	10.916.341			11.038.058

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Cari Dönem:				
Maliyet	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2019
Haklar	12.712.963	312.612	-	13.025.575
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	50.021	-	-	50.021
	12.762.984	312.612	-	13.075.596

İtfa Payları	1 Ocak 2019	Cari dönem itfa payları(*)	Çıkışlar	31 Mart 2019
Haklar	(8.713.055)	(708.809)	-	(9.421.864)
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	(18.790)	(649)	-	(19.439)
	(8.731.845)	(709.458)	-	(9.441.303)
Net Defter Değeri	4.031.139			3.634.293

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.

9. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli karşılıklar		
- Kullanılmayan izin karşılığı	4.608.072	4.054.585
- Personel prim karşılığı	10.923.953	9.085.000
	15.532.025	13.139.585
Uzun vadeli karşılıklar		
- Kıdem tazminatı karşılığı	3.901.837	3.641.950
- Personel prim karşılığı	910.000	910.000
	4.811.837	4.551.950

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 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. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Ödenmiş Sermaye

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

	31 Mart 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

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Grup'un (Şirket'in) ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Grup'un kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 2.182.731 TL'dir (31 Aralık 2018: 2.182.731 TL).

Geçmiş yıllar karları

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Geçmiş yıllar karları(*)	162.895.686	102.240.657
Toplam	162.895.686	102.240.657

(*) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Grup'un 162.895.686 TL tutarında geçmiş yıl karları olağanüstü yedeklerden oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 102.240.657 TL).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığına ilişkin önceki dönemde oluşan 996.057 TL tutarındaki aktüeryal kayıp özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2018: 996.057 TL).

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 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. Hasılat

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Satış gelirleri		
Devlet tahvili satışları	215.731.493	367.320.408
Hisse senedi satışları	173.896.053	140.166.977
Döviz satışları	13.502.900	2.214.317
Özel kesim tahvili satışları	1.500.000	9.105.020
Diğer	-	59.000
Toplam	404.630.446	518.865.722
Hizmet gelirleri		
Kurtaj gelirleri	57.326.508	53.302.481
VİOP Gelirleri	13.555.616	13.351.627
Kaldıraçlı işlem alım satım karları	3.749.418	2.296.001
Halka arz, aracılık ve diğer hizmet gelirleri	475.535	830.683
Danışmanlık hizmet gelirleri (*)	61.599	376.127
Diğer hizmet gelirleri	876.178	835.391
Toplam hizmet gelirleri	76.044.854	70.992.310
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler), net	1.959.859	709.677
Hasılat	482.635.159	590.567.709
Satışların maliyeti		
Devlet tahvili satış maliyeti	(215.556.822)	(367.100.000)
Hisse senedi satış maliyeti	(175.200.898)	(138.757.814)
Özel kesim tahvili satış maliyeti	(1.500.000)	(8.767.845)
Döviz satışları maliyeti	(13.469.190)	(2.212.478)
Aracı kuruluş varantları satış maliyeti	-	(1)
Diğer	-	(58.425)
Toplam	(405.726.910)	(516.896.563)
Brüt kar	76.908.249	73.671.146

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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. Faaliyet Giderleri

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Genel yönetim giderleri	(40.951.126)	(39.889.720)
Satış ve pazarlama giderleri	(848.539)	(1.516.629)
Toplam faaliyet giderleri	(41.799.665)	(41.406.349)

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Genel yönetim giderleri:		
Personel giderleri (*)	(23.353.450)	(23.368.848)
Borsa aidatları	(6.185.006)	(5.805.453)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(3.640.190)	(2.979.625)
Amortisman ve itfa giderleri (Not 7 ve 8)	(1.666.984)	(1.435.866)
Kullanım hakkı amortisman gideri	(1.617.325)	-
Vergi, resim ve harçlar	(1.009.824)	(721.665)
Taşıt aracı giderleri	(174.650)	(515.830)
Aidat giderleri	(147.346)	(143.151)
Haberleşme giderleri	(158.512)	(117.382)
Kira giderleri	(30.272)	(1.938.584)
Eğitim ve kurs giderleri	(72.182)	(29.706)
Müşavirlik giderleri	(30.238)	(29.630)
Diğer giderler	(2.865.147)	(2.803.980)
Toplam	(40.951.126)	(39.889.720)

(*) Personel prim karşılığı, kıdem tazminatı ve izin karşılığı giderleri personel giderleri altında sınıflanmıştır.

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Pazarlama giderleri:		
Reklam ve tanıtım giderleri	(563.086)	(973.312)
Temsil ve ağırlama giderleri	(133.566)	(105.276)
Seyahat giderleri	(93.938)	(430.595)
Aracılık hizmet komisyon giderleri	(57.949)	(7.446)
Toplam	(848.539)	(1.516.629)

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. Niteliklerine Göre Giderler

Amortisman ve itfa giderleri 1 Ocak – 31 Mart 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde 1.666.984 TL (1 Ocak – 31 Mart 2018: 1.435.866 TL) tutarındadır. 31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılık gideri ve izin karşılığı gideri sırasıyla 348.361 TL ve 603.768 TL tutarındadır (31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılık gideri 327.525 TL. Aynı dönem için 420.422 TL tutarında izin karşılığı gideri oluşmuştur). Personel prim karşılığı gideri 6.726.027 TL (1 Ocak – 31 Mart 2018: 6.639.739 TL) tutarındadır.

14. Finansman Gelirleri/(Giderleri)

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansal gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Finansal gelirler		
Türev piyasası işlem gelirleri	9.828.413	2.463.632
VİOP nema gelirleri	3.459.107	301.670
Özel kesim tahvil ve bono faiz geliri	1.184.066	720.471
Mevduat faiz gelirleri	654.933	1.174.398
Devlet tahvili faiz gelirleri		664.879
Float geliri		141.556
Diğer	666.845	1.210.871
Toplam	15.793.364	6.677.477
	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Finansal giderler		
Devlet tahvili/Hazine bonusu reeskont giderleri	(3.018.406)	(232.618)
Hisse senetleri gider reeskontları	(2.795.807)	(3.264.840)
Faiz gideri	(1.015.765)	(706.480)
Komisyon giderleri	(999.789)	(579.157)
Diğer giderler	(295)	(814)
Kullanım hakkı faiz gideri	(1.173.604)	
Toplam	(9.003.666)	(4.783.909)

15. Hisse Başına Kazanç

Hisse Başına Kazanç ilişkili 33 no'lu Türkiye Muhasebe Standardı'nın ("TMS 33") üçüncü paragrafı uyarınca hazırlanmamıştır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. İlişkili Taraf Açıklamaları

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. (Not 4)	27.646.870	75.577.282
Toplam	27.646.870	75.577.282

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

Finansal Borçlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<i>Finansal Borçlar</i>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	2.726.283	87.940
Toplam	2.726.283	87.940

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un ana ortağı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'den 1 Nisan 2019 vadeli 2.726.283 TL tutarındaki kredinin faiz oranı %2,02'dir (31 Aralık 2018: Vade tarihi 1 Ocak 2019, faiz oranı %1,54.)

Kiralama İşlemlerinden Borçlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	11.784.994	-
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri	7.548.031	-
Toplam	19.333.025	-

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	72.579	323
Toplam	72.579	323

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria ("BBVA")	33.923.151	100.608.183
T.Garanti Bankası A.Ş.	86.661	116.305
Personelden alacaklar	46.873	-
Toplam	34.056.685	100.724.488

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili Taraflarla İşlemler

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Garanti Emeklilik ve Hayat	58.663	-
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	27.191	26.473
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri	26.504	20.709
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	-	1.050
T.Garanti Bankası A.Ş.	3.737	45.782
Toplam	116.095	94.014

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria ("BBVA")	32.517.874	75.541.869
Ortaklara Borçlar	7	7
Toplam	32.517.881	75.541.876

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

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Aracılık ve danışmanlık hizmet geliri	475.535	882.463
Ödünç Pay Senedi Piyasası "ÖPSP" İşlem Gelirleri	337.946	-
Mevduat faiz geliri	60.819	233.530
Ödünç Menkul Kıymet Faiz Geliri	3.582	-
Türev İşlem geliri	-	856.328
Kupon gelirleri	-	697.071
Float gelirleri	-	141.556
Toplam	877.882	2.810.948

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Türev İşlem gideri	31.771.904	-
Kira ve bina giderleri	51.846	1.423.096
Taşıt kiralama ve araç giderleri	72.041	397.755
Kullanım hakkı faiz gideri (*)	698.214	-
Kullanım hakkı amortisman gideri (*)	1.192.739	-
Kullanım hakkı kur farkı gideri (*)	184.434	-
Sigorta giderleri	91.242	281.418
Seyahat giderleri	-	103.726
Program geliştirme ücreti	201.105	95.970
Komisyon giderleri	78.824	73.669
Diğer giderler	74.908	64.929
Temsil ağırlama giderleri	-	11.810
Toplam	34.417.257	2.452.373

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

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

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde Grup üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 722.529TL'dir (31 Mart 2018: 1.299.777 TL).

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

17. 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.

17.1 Piyasa riski

Kur riski

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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

17.1 Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

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

	31 Mart 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)	34.542.638	2.891.280	2.708.212	143.456	24.944	77.933.802	2.029.802	10.990.881	150.359	488
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	5.633.898	1.000.977	-	-	-	5.268.335	1.001.033	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	40.176.536	3.892.257	2.708.212	143.456	24.944	83.202.137	3.030.835	10.990.881	150.359	488
5. Ticari Alacaklar	40.395.646	1.149.971	5.368.606	-	-	100.608.183	-	16.690.143	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Dönen Varlıklar (5+6+7)	40.395.646	-	5.368.606	-	-	100.608.183	-	16.690.143	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	80.572.182	3.892.257	8.076.818	143.456	24.944	183.810.320	3.030.835	27.681.024	150.359	488
10. Ticari Borçlar	32.517.874	-	5.146.210	-	-	75.541.869	-	12.531.830	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kasa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	32.517.874	-	5.146.210	-	-	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)	32.517.874	-	5.146.210	-	-	75.541.869	-	12.531.830	-	-
19. Finansal durum tablosu Dış Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	(444.784.933)	(75.526.000)	(2.930.000)	(150.000)	-	(302.301.953)	(1.874.190)	(15.169.892)	(150.000)	-
19a. Aktif Karşılıklı Finansal durum tablosu Dış Döviz Cinsinden Türev Ürünlerinin Tutarı	1.085.256.831	192.818.000	-	-	-	20.742.729	3.942.810	-	-	-
19b. Pasif Karşılıklı Finansal durum tablosu Dış Döviz Cinsinden Türev Ürünlerinin Tutarı	1.529.961.764	268.344.000	2.930.000	150.000	-	123.044.682	5.817.000	15.169.892	150.000	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(396.650.625)	(71.633.743)	698	(6.544)	24.944	5.564.498	1.156.645	(30.698)	359	488
22. Döviz Hedefi İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçekleşme Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedef Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedef Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

17.1 Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

31 Mart 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

31 Mart 2019	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Dolar net varlık/yükümlülüğü	(40.318.336)	40.318.336	(40.318.336)	40.318.336
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi (1+2)	(40.318.336)	40.318.336	(40.318.336)	40.318.336
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	384	(384)	384	(384)
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-ABD Doları Net Etkisi (4+5)	384	(384)	384	(384)
Diğer döviz kurunun %10 değişmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	5.640	(5.640)	5.640	(5.640)
8-Diğer döviz kur riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
9-Diğer Döviz Net Etkisi (7+8)	5.640	(5.640)	5.640	(5.640)
Toplam (3+6+9)	(40.312.312)	40.312.312	(40.312.312)	40.312.312

DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU

31 Aralık 2018	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
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-ABD Doları 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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

17.1 Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

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

Faiz Pozisyonu Tablosu

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
<u>Finansal Varlıklar</u>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	44.711.770	16.561.484
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
<u>Finansal Varlıklar</u>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	7.320.382	39.067.708
	<u>52.032.152</u>	<u>55.629.192</u>

Grup'un bilançosunda alım satım amaçlı 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 7.320.382 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla net dönem karı/zararında 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 272.455 TL azalış veya 292.951 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

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla hisse senedi fiyatlarında %10 oranında bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Grup'un net kar/zararında 4.650.942 TL artış veya 4.650.942 TL azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 2.875.429 TL artış veya 2.875.429 TL azalış).

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Finansal Araçlar Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

<u>31 Mart 2019</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	89.794.552	89.794.552
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	98.541.567	98.541.567
Ticari alacaklar	2.995.292	2.995.292
Diğer alacaklar	194.144.326	194.144.326
Türev araçlar	22.065.824	22.065.824
Finansal yükümlülükler		
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2.739.528	2.739.528
Türev araçlar	66.516.343	66.516.343
Ticari borçlar	1.398.650	1.398.650
Diğer borçlar(*)	71.656.242	71.656.242

<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 kar veya zarar 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 araçlar	6.263.995	6.263.995
Finansal yükümlülükler		
Kısa Vadeli Borçlanmalar	87.490	87.490
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 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.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Finansal Araçlar 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
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	
Hisse senetleri (alım satım amaçlı) (*)	46.509.415	28.754.285	1.Seviye
Özel kesim tahvilleri	20.428.515	25.357.748	1.Seviye
Devlet tahvilleri	25.969.648	25.005.109	1.Seviye
Yatırım Fonları	-	-	1.Seviye
Türev finansal varlıklar	22.065.824	6.263.995	
VIOP kontratları	21.401.137	4.904.522	1.Seviye
Forward İşlemler	664.687	1.359.473	2.Seviye
Türev finansal yükümlülükler	66.516.343	2.259.143	
VIOP kontratları	30.221.581	2.237.446	1.Seviye
Forward İşlemler	36.294.762	21.697	2.Seviye

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

18. Raporlama döneminden sonraki sonra ortaya çıkan hususlar

Bulunmamaktadır.