

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

**30 Eylül 2018 Tarihinde
Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu**

24 Ekim 2018

**Bu rapor,
38 sayfa özet konsolide finansal tablolar
ve tamamlayıcı dipnotlardan oluşmaktadır.**

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.....	5-38
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-18
NOT 3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ.....	18
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	19
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	20-21
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	22
NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	22
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	23
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	24
NOT 10 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KAŞILIKLAR	25
NOT 11 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	25-26
NOT 12 HASILAT	27
NOT 13 FAALİYET GİDERLERİ	28
NOT 14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	29
NOT 15 FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ	29
NOT 16 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	29
NOT 17 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	30-32
NOT 18 FİNANSAL ARAÇLAR.....	33
NOT 19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	33-38
NOT 20 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	38
NOT 21 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	38

R. A. A.
M. A. A.
M. A. A.



Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		368.999.432	191.366.639
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	112.968.597	71.774.211
Finansal Yatırımlar	5	86.706.443	80.200.163
Ticari Alacaklar	6	2.155.057	6.754.054
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	17	20.301	44.522
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		2.134.756	6.709.532
Diğer Alacaklar	7	104.511.323	28.837.855
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	17	1.005.287	179.954
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		103.506.036	28.657.901
Türev Araçlar	19	56.148.254	2.443.282
Peşin Ödenmiş Giderler		2.104.851	1.333.376
Diğer Dönen Varlıklar		4.404.907	23.698
Duran Varlıklar		5.296.157	14.846.332
Finansal Yatırımlar	5	296.641	296.641
Maddi Duran Varlıklar	8	8.899.811	8.267.971
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	3.496.019	5.205.735
Ertelenmiş Vergi Varlığı		(7.396.314)	1.075.985
TOPLAM VARLIKLAR		374.295.589	206.212.971
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		150.584.521	49.882.879
Kısa Vadeli Borçlanmalar	18	369.800	-
Ticari Borçlar	6	579.143	2.253.114
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	17	72.279	80.639
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		506.864	2.172.475
Diğer Borçlar	7	130.502.393	38.478.382
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	17	7	1.696
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		130.502.386	38.476.686
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		29.966	1.067.351
Türev Araçlar	19	3.844.558	702.739
Kısa Vadeli Karşılıklar		15.258.661	7.381.293
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklı	10	14.197.729	6.118.762
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		1.060.932	1.262.531
Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.405.773	3.558.331
Uzun Vadeli Karşılıklar		4.405.773	3.558.331
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklı	10	4.405.773	3.558.331
OZKAYNAKLAR		219.305.295	152.771.761
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		183.833.385	118.047.033
Odenmiş Sermaye	11	8.327.648	8.327.648
Sermaye Düzeltme Farkları		6.131.677	6.131.677
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(862.871)	(862.550)
Diğer Kazanç/Kayıplar	11	(862.871)	(862.550)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11	2.182.731	2.177.091
Geçmiş Yıllar Karları	11	102.240.657	52.387.655
Net Dönem Karı		65.813.543	49.885.512
Kontrol gücü olmayan paylar		35.471.910	34.724.728
TOPLAM KAYNAKLAR		374.295.589	206.212.971

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2017	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Hasılat	12	4.755.378.025	278.918.567	1.744.390.334	591.519.612
Satışların Maliyeti (-)	12	(4.556.630.358)	(212.557.156)	(1.585.715.409)	(539.370.774)
BRÜT KAR		198.747.667	66.361.411	158.674.925	52.148.838
Genel Yönetim Giderleri (-)	13	(120.784.701)	(40.847.271)	(108.466.617)	(35.995.714)
Pazarlama Giderleri (-)	13	(4.105.381)	(1.606.260)	(2.674.171)	(755.683)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		9.399.058	6.243.608	1.299.163	407.863
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(26.852.832)	(25.650.071)	(5.972.828)	(1.934.029)
ESAS FAALİYET KARI		56.403.811	4.501.417	42.860.472	13.871.275
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		2.046.764	252.213	503.417	24.834
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		58.450.575	4.753.630	43.363.889	13.896.109
Finansman Gelirleri	15	34.100.934	24.216.066	10.906.199	4.745.485
Finansman Giderleri (-)	15	(6.586.490)	(445.328)	(5.615.470)	(1.955.237)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		85.965.019	28.524.368	48.654.618	16.686.357
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri					
Dönem Vergi Gideri		(10.317.966)	4.030.044	(11.715.862)	(4.181.353)
Ertelenmiş Vergi Geliri		(8.493.560)	(10.045.321)	1.852.372	774.580
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		67.153.493	22.509.091	38.791.128	13.279.584
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI		-	-	-	-
DÖNEM KARI		67.153.493	22.509.091	38.791.128	13.279.584
Dönem Karı Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.339.950	1.157.594	1.148.754	198.070
Ana Ortaklık Payları		65.813.543	21.351.497	37.642.374	13.081.514
		67.153.493	22.509.091	38.791.128	13.279.584
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		-	-	-	-
Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacaklar					
Diğer Kazanç/Kayıplar		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		67.153.493	22.509.091	38.791.128	13.279.584
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.339.950	1.157.594	1.148.754	198.070
Ana Ortaklık Payları		65.813.543	21.351.497	37.642.374	13.081.514
		67.153.493	22.509.091	38.791.128	13.279.584

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Birikmiş Karlar			Kontrol Gözetilimsiz Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Difer Kazanç/Kayıplar	Kardan Ayrılan Kıstlanmış Yedekler	Dönem Karı / (Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları	Ara Ortaklığı Alt Özkaynaklar		
ÖNCEKİ DÖNEM										
Sınırlı denetimden geçmemiş										
1 Ocak 2017 İtibarıyla Bakıyeler		8.327.648	6.131.677	(1.075.468)	1.444.307	20.159.990	32.960.449	67.948.603	34.197.258	102.145.861
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı						(20.159.990)	20.159.990			
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer					732.784		(732.784)			
Tenettiller										
Toplam kapsamlı gelir/(gider)						37.642.374		37.642.374	(1.500.444)	(1.500.444)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)									1.148.734	38.791.128
Net dönem karı						37.642.374		37.642.374	1.148.734	38.791.128
30 Eylül 2017 İtibarıyla Bakıyeler (Dönem Sonu)	II	8.327.648	6.131.677	(1.075.468)	2.177.091	37.642.374	52.387.655	105.590.977	33.845.568	139.436.545
CARİ DÖNEM										
Sınırlı denetimden geçmemiş										
1 Ocak 2018 İtibarıyla Bakıyeler		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	2.3						(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					3.829	(49.885.512)	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)
Tenettiller									(483.199)	(483.199)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)						65.813.543		65.813.543	1.339.950	67.153.493
Diğer kapsamlı gelir/(gider)										
Net dönem karı						65.813.543		65.813.543	1.339.950	67.153.493
30 Eylül 2018 İtibarıyla Bakıyeler (Dönem Sonu)	II	8.327.648	6.131.677	(862.871)	2.182.731	65.813.543	102.240.657	183.833.385	35.471.910	219.305.295

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi
 R.A.Ş.
 Feri Mh. No: 10
 Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
 Tic. Sic. No: 274337

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

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

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI		32.731.196	28.793.561
Dönem karı		67.153.493	38.791.128
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	8-9	4.566.229	3.821.434
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler		18.811.526	9.863.490
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		1.184.348	893.124
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		19.736.808	15.749.901
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		(201.599)	925.250
Türev Araçlar ile İlgili Düzeltmeler		(50.563.153)	513.176
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ve Faiz Reeskontları ile İlgili Düzeltmeler		(45.886)	(16.115)
Temettü Gelirleri		(2.046.764)	(875.567)
Gerçekleşmemiş Kur Farkları İle İlgili Düzeltmeler		(13.691.351)	39.010
Faiz gideri		4.375.810	1.502.144
Faiz geliri		(7.264.341)	(4.769.480)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		11.999.913	(20.552.579)
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(6.460.394)	(19.832.392)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		4.580.409	(816)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(71.317.458)	(4.496.628)
Diğer Dönen Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(4.381.209)	(1.714)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(771.475)	63.440
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.673.971)	(865.634)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		92.024.011	4.581.165
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(21.283.837)	(17.091.355)
Ödenen Personel Primleri		(11.411.157)	(13.494.848)
Ödenen Kıdem Tazminatı ve İzin		(583.590)	(649.913)
Vergi Ödemeleri		(15.732.622)	(7.666.811)
Alınan Faizler		6.443.532	4.720.217
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.502.969)	(1.182.265)
Maddi Duran Varlık Alımlarından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	(2.979.262)	(871.758)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımlarından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(509.091)	(1.186.074)
Finansal Yatırımlardan Alınan Temettüleri		2.046.764	875.567
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artışlara İlişkin Nakit Çıkışları		(61.380)	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(4.489.209)	(3.002.588)
Ödenen Faizler		(4.375.810)	(1.502.144)
Borçlanmalardan Kaynaklanan Nakit Girişleri		369.800	-
Ödenen Temettü (Bağlı Ortaklık)		(483.199)	(1.500.444)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri varlıklar üzerindeki etkisi		13.691.351	(39.010)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		40.430.369	24.569.698
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	71.685.101	41.483.145
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	4	112.115.470	66.052.843

İlişkitedeki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2018 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.)

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 2018	31 Aralık 2017
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	%100	%100
Toplam	%100	%100

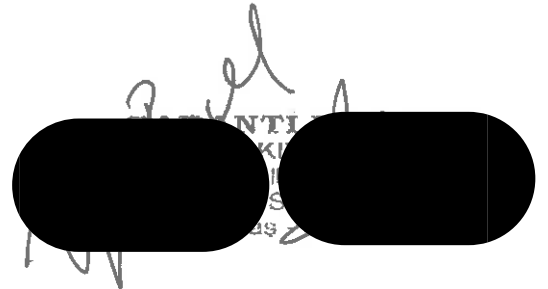
Grup'un 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 351'dir (31 Aralık 2017: 349).

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 2018 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.)

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

Ortaklık bu amaç dahilinde;

- Ortaklık portföyünü oluşturur, yönetir ve gereğinde portföyde değişiklikler yapar,
- Portföy çeşitlenmesiyle 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.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 24 Ekim 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Şirket 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34") standardına uygun olarak hazırlamıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, bazı finansal araçların yeniden değerlemesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

[Handwritten signature and stamp]

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2018 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.)

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:

30 Eylül 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

31 Aralık 2017

<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	3,304	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 olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2018 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.)

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 gelir 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. Cari dönemde yapılan 61.380 TL'lik ödeme sonucu bağlı ortaklıktaki pay oranı %3,304'ten %3,613'e çıkmış olup, pay değişikliğine bağlı olarak ortaya çıkan etki özkaynaklarda muhasebeleştirilmiştir.

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket'in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır. Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

Bülent
AN
n
aktaş

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2018 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.)

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

Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal araçların muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TFRS 9 Finansal Araçlar standardının yerini almıştır.

Şirket 2017 yılı için TFRS 9 kapsamındaki finansal araçlar için karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememiş olup standardın ilk uygulamasına ilişkin toplam etki cari dönem özkaynaklar değişim tablosunda 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla "Geçmiş Yıl Karları" kalemi içerisinde gösterilmiştir.

Aşağıdaki tablo, TFRS 9'a geçişin, geçmiş yıl karları üzerindeki açılış bakiyeleri etkilerini vergiler düşüldükten sonra kalan net tutarlar göstermek suretiyle özetlemektedir.

	TFRS 9'u uygulamanın açılış bakiyeleri üzerindeki etkisi (TL)
Geçmiş Yıl Karları	
TFRS 9'a göre beklenen kredi zararlarının muhasebeleştirilmesi	96.641
Vergi etkisi	(21.261)
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla etki	75.380

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2018 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.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Finansal Varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TFRS 9'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TFRS 9 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'un uygulanmasının Grup'un finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 9'un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden yada GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

[Handwritten signature and stamp]

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2018 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.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

1	GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
2	İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
3	GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.
4	GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

1 Ocak 2018 tarihinde TFRS 9'un uygulanmasının finansal varlıkların defter değerlerine etkisi, aşağıda daha detaylı olarak açıklandığı gibi sadece yeni değer düşüklüğü hükümlerinden kaynaklanmaktadır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2018 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.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Aşağıdaki tablo ve ilişikteki notlar, TFRS 9 kapsamındaki orijinal ölçüm kategorilerini ve Grup'un 1 Ocak 2018'deki finansal varlıklarının her bir sınıfı için TFRS 9'göre yapılan yeni ölçüm kategorilerini açıklamaktadır.

	Not	TFRS 9'a göre orijinal sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma	TFRS 9'a göre orijinal defter değeri	TFRS 9'a göre yeni defter değeri
Finansal Varlıklar					
Nakit ve Nakit Benzerleri	(a)	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet	66.333.347	66.267.677
Ticari ve Diğer Alacaklar	(b)	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet	35.193.942	35.162.971
Toplam Finansal Varlıklar				101.527.289	101.430.648

- a. TFRS 9'a göre kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan nakit ve nakit benzerleri artık itfa edilmiş maliyetinden ölçülenlerde sınıflandırılmıştır. Bu alacaklar için hesaplanan zarar karşılığındaki 65.670 TL tutarındaki artış 1 Ocak 2018 tarihinde TFRS 9'a geçişte geçmiş yıl karlarında muhasebeleştirilmiştir. Ayrıca nakit ve nakit benzerleri için 2018 yılında 8.878 TL tutarında beklenen kredi zararı karşılığı iptal edilmiştir.
- b. TFRS 9'a göre kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan ticari ve diğer alacaklar artık itfa edilmiş maliyetinden ölçülenlerde sınıflandırılmıştır. Bu alacaklar için beklenen zarar karşılığındaki 30.971 TL tutarındaki artış 1 Ocak 2018 tarihinde TFRS 9'a geçişte geçmiş yıl kar/zararlarında muhasebeleştirilmiştir. Ayrıca Ticari Alacaklar için 2018 yılında 17.978.160 TL tutarında ilave bir beklenen kredi zarar karşılığı muhasebeleştirilmiştir.

i. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli TFRS 9'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'lar: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısmıdır;
- Ömür boyu BKZ'lar: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2018 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.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

i. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

Grup aşağıdaki 12 aylık BKZ olarak ölçülenler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

- Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve
- Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirilmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

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

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığını belirlemede ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Grup beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Grup'un geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Grup, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Grup, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

- Grup tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi, veya
- Finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması.

Bir finansal aracın düşük kredi riskine sahip olup olmadığını belirlemek amacıyla işletme, iç kredi riski derecelendirmelerini ya da düşük kredi riskinin küresel olarak kabul gören bir tanımıyla uyumlu olan ve değerlendirilen finansal araçların türünü ve risklerini dikkate alan diğer metodolojileri kullanabilir. "Yatırım notu" şeklindeki bir dış derecelendirme, finansal aracın düşük kredi riskine sahip olduğunu gösterebilir.

BKZ'lerinin ölçüleceği azami süre, Grup'un kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

BKZ'ların Ölçümü

BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit açıklarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin hak etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur.

BKZ'lar finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Real
GARANTİ YATIRIM MENKUL KİYMETLER ANONİM ŞİRKETİ
İstanbul

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2018 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.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Grup itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık değer düşüklüğüne uğramıştır.

Değer Düşüklüğünün Sunumu

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için oluşan zarar karşılığı, finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmak yerine diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Sözleşme varlıklarını da içeren ticari ve diğer alacaklar ile ilgili değer düşüklükleri kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrı olarak sunulur.

Diğer finansal varlıklardaki değer düşüklüğü zararları, TFRS 9 kapsamındaki sunuma benzer şekilde "finansman maliyetleri" altında gösterilmekte ve önemliliği dikkate alınarak kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrı olarak gösterilmemektedir.

Yeni değer düşüklüğü modelinin etkisi

TFRS 9 değer düşüklüğü modeli kapsamındaki varlıklar için değer düşüklüğü zararlarının genel olarak artması ve daha değişken hale gelmesi beklenmektedir.

Grup, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TFRS 9'un değer düşüklüğüne ilişkin hükümlerinin uygulanmasının aşağıdaki gibi ilave bir değer düşüklüğü karşılığı ile sonuçlandığını belirlemiştir.

31 Aralık 2017'de TFRS 9'a göre zarar karşılığı	
1 Ocak 2018 tarihinde muhasebeleştirilen ek değer düşüklüğü:	-
<i>Nakit ve Nakit Benzerleri</i>	51.223
<i>Ticari ve Diğer Alacaklar</i>	24.157
1 Ocak 2018'de TFRS 9'a göre zarar karşılığı	75.380

Ticari Alacaklar ve Sözleşme Varlıkları

Aşağıdaki analiz, TFRS 9'un uygulanmaya başlamasıyla ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin BKZ'larının hesaplanması ile ilgili daha ayrıntılı bilgi vermektedir. Grup, kullandığı modeli ve bu BKZ'ların hesaplanmasında kullanılan varsayımların bir kısmını tahmin belirsizliğinin temel kaynakları olarak ele almaktadır.

Grup, BKZ'ları son yedi yılda gerçekleşen kredi zararları tecrübesine göre hesaplamıştır. Grup, BKZ oran hesaplamalarını müşterileri için ayrı ayrı gerçekleştirmiştir.

Gerçekleşen kredi zararı tecrübesi, geçmiş verilerin toplandığı dönemdeki ekonomik koşullar ile mevcut koşullar ve Grup'un, alacakların beklenen ömrü boyunca ekonomik koşullara ilişkin görüşlerini yansıtacak şekilde sayısal faktörlere göre düzeltilmiştir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2018 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.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

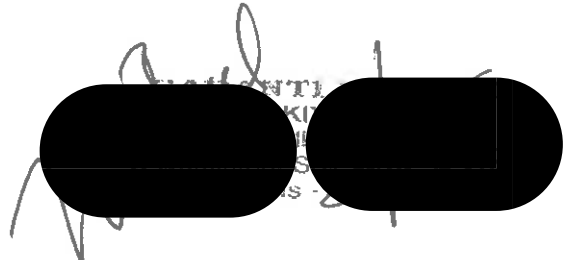
Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 "Kiralama İşlemleri" Standardının, UFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" ve UMS Yorum 15 "Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler" yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, TFRS 16'nın uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

KGK tarafından 24 Mayıs 2018'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 "Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler" Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirilmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, TFRS Yorum 23'ün uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Handwritten signature and stamp, likely a signature of a representative of the company, with a circular stamp containing text that is partially obscured by the signature.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2018 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.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TFRS 9'daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Grup, TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28'deki değişiklikler- İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar

KGK tarafından Aralık 2017'de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9'un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylardır. Bir işletme, TMS 28'in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu tür uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9'u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28'in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TMS 28'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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



Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2018 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.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayımlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

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

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülardan kaynaklanan gelir vergilerinin (özkaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

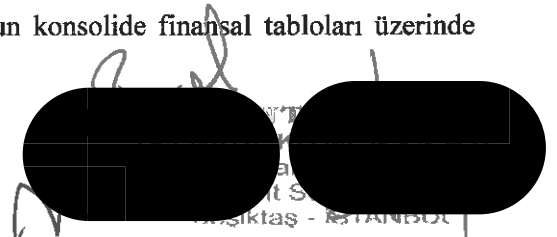
UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

UMS 19'daki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

UMSK tarafından 7 Şubat 2018'de, *Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi* (UMS 19'daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklik, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UMS 19'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.



Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2018 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.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

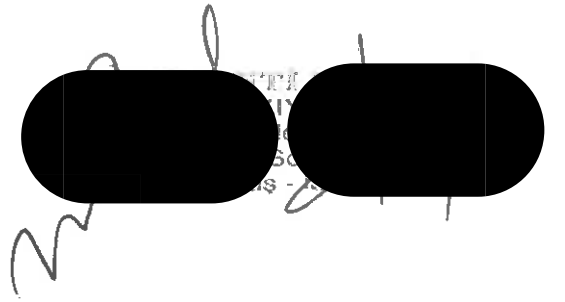
UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

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

3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet ara dönem konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Handwritten signature and stamp area. The stamp is partially obscured by a black oval. The signature is written in blue ink.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2018 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.)

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kasa	-	5.419
Bankalar	107.915.878	68.415.468
- <i>Vadeli mevduat</i>	72.090.409	51.155.993
- <i>Vadesiz mevduat</i>	35.825.469	17.259.475
Ters repo alacakları	5.109.511	3.353.324
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(56.792)	-
Toplam Nakit ve Nakit Benzerleri	112.968.597	71.774.211
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki beklenen zarar karşılığı	56.792	-
Faiz reeskontları (-)	(909.919)	(89.110)
Nakit akış amaçlı genel toplam	112.115.470	71.685.101

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, bankalardaki 1 Ekim 2018 - 25 Şubat 2019 vadeli 72.090.409 TL tutarındaki mevduatın faiz oranı %16,50 – %30 aralığındadır (31 Aralık 2017: Vade tarihi 10 Ocak 2018 - 20 Şubat 2018, 2.882.050 TL, faiz oranı %14,20 – %15).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, bankalardaki yabancı para cinsinden vadeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 12 Ocak 2018 vadeli, 48.318.684 TL tutarındaki yabancı para cinsinden mevduatın faiz oranı %1,65 – %3,65).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un nakit ve nakit benzerleri içinde yer alan ters repo alacaklarının faiz oranı %15 - %22,95 aralığında olup, vadeleri 3 gündür (31 Aralık 2017: Faiz oranı %9,75 - %12,30 ve vadeleri 3 gündür).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2018 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.)

5. Finansal Yatırımlar

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

<u>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	<u>30 Eylül 2018</u>		
	<u>Maliyet</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri	22.321.772	22.831.008	22.831.008
Özel kesim tahvilleri	25.230.000	26.884.228	26.884.228
Repoya konu edilen devlet tahvilleri	2.659.709	2.658.564	2.658.564
Eurobond	4.175.233	5.839.439	5.839.439
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	13.658.892	13.735.957	13.735.957
Repoya konu edilen hisse senetleri	12.179.965	12.324.343	12.324.343
Yatırım fonları	2.051.184	2.432.904	2.432.904
Toplam	82.276.755	86.706.443	86.706.443

<u>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2017</u>		
	<u>Maliyet</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri	18.999.857	18.678.334	18.678.334
Özel kesim tahvilleri	32.957.375	34.318.048	34.318.048
Eurobond	1.943.843	1.936.754	1.936.754
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	16.235.693	19.212.951	19.212.951
Repoya konu edilen hisse senetleri	2.708.806	2.834.402	2.834.402
Yatırım fonları	2.970.787	3.219.674	3.219.674
Toplam	75.816.361	80.200.163	80.200.163

Grup'un portföyünde bulunan hisse senetleri içerisinde ilişkili taraf hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Grup'un portföyünde Doğu Holding A.Ş. tarafından çıkarılmış gerçeğe uygun değeri 15.243.481 TL olan özel kesim tahvilleri bulunmaktadır (31 Aralık 2017: Grup'un portföyünde Doğu Holding A.Ş. tarafından çıkarılmış gerçeğe uygun değeri 21.766.580 TL olan özel kesim tahvilleri bulunmaktadır).

Menkul kıymetlerin ortalama faiz oranı %11,13'tür (31 Aralık 2017: %10,45).

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2018 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.)

5. Finansal Yatırımlar (devamı)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un portföyünde kurucusu Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. olan ve gerçeğe uygun değeri 2.277.322 TL olan Garanti Portföy Birinci Değişken Fon (Smart Temkinli Değişken Fon) ile gerçeğe uygun değeri 155.582 TL olan Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu (Garanti Şubesiz Para Piyasası Fonu) bulunmaktadır. (31 Aralık 2017: Kurucusu Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. olan ve gerçeğe uygun değeri 3.149.118 TL olan Garanti Portföy Birinci Değişken Fon (Smart Temkinli Değişken Fon) ile gerçeğe uygun değeri 70.556 TL olan Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu (Garanti Şubesiz Para Piyasası Fonu) bulunmaktadır.)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, nominal değeri 13.200.000 TL (31 Aralık 2017: 15.734.794 TL) ve defter değeri 19.569.456 TL (31 Aralık 2017: 18.337.019 TL) tutarındaki devlet tahvili 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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	

	31 Aralık 2017	
	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	

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2018 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.)

6. Ticari Alacak ve Borçlar

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

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
<i>Ticari Alacaklar</i>		
Müşterilerden Alacaklar	2.134.756	6.709.532
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 17)	20.301	44.522
Toplam	2.155.057	6.754.054
	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
<i>Ticari Borçlar</i>		
Satıcılara Borçlar	297.806	1.522.696
Menkul Kıymet Alımlarından Kaynaklanan Borçlar	209.058	649.779
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 17)	72.279	80.639
Toplam	579.143	2.253.114

7. Diğer Alacak ve Borçlar

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

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
<i>Diğer Alacaklar</i>		
Ödünç Menkul Kıymet Teminatları	105.307.068	16.239.735
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası ("VİOP") İşlem Teminatları	11.348.404	10.150.877
Muvakkat Alacaklar	2.200.487	1.831.872
Verilen Depozito ve Teminatlar	2.659.208	435.417
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not 17)	1.005.287	179.954
Beklenen Kredi Zarar Karşılığı (-)	(18.009.131)	-
Toplam	104.511.323	28.837.855
	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
<i>Diğer Borçlar</i>		
Ödünç Menkul Kıymet Teminatları	85.682.794	5.748.601
Repo Satışlarından Elde Edilen Fonlar	29.452.603	20.244.945
Ödenecek Vergi, Resim ve Harçlar	9.944.090	7.814.041
Ödenecek Diğer Giderler	5.422.899	4.669.099
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Not 17)	7	1.696
Toplam	130.502.393	38.478.382

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2018 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.)

8. Maddi Duran Varlıklar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem:				
Maliyet	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2018
Taşıtlar	648.812	-	-	648.812
Demirbaşlar	2.641.931	1.254.425	-	3.896.356
Ofis ekipmanları	13.647.618	633.383	-	14.281.001
Özel maliyetler	6.224.004	1.091.454	-	7.315.458
	23.162.365	2.979.262	-	26.141.627
Birikmiş				
Amortismanlar	1 Ocak 2018	Cari dönem amortismanı^(*)	Çıkışlar	30 Eylül 2018
Taşıtlar	(513.014)	(19.737)	-	(532.751)
Demirbaşlar	(1.635.038)	(339.704)	-	(1.974.742)
Ofis ekipmanları	(8.628.912)	(1.457.182)	-	(10.086.094)
Özel maliyetler	(4.117.430)	(530.799)	-	(4.648.229)
	(14.894.394)	(2.347.422)	-	(17.241.816)
Net Defter Değeri	8.267.971			8.899.811
Önceki Dönem:				
Maliyet	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Taşıtlar	648.812	-	-	648.812
Demirbaşlar	2.026.532	615.399	-	2.641.931
Ofis ekipmanları	13.148.125	499.493	-	13.647.618
Özel maliyetler	5.780.865	443.139	-	6.224.004
	21.604.334	1.558.031	-	23.162.365
Birikmiş				
Amortismanlar	1 Ocak 2017	Cari dönem amortismanı^(*)	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Taşıtlar	(486.698)	(26.316)	-	(513.014)
Demirbaşlar	(1.431.220)	(203.818)	-	(1.635.038)
Ofis ekipmanları	(6.821.953)	(1.806.959)	-	(8.628.912)
Özel maliyetler	(3.560.385)	(557.045)	-	(4.117.430)
	(12.300.256)	(2.594.138)	-	(14.894.394)
Net Defter Değeri	9.304.078			8.267.971

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2018 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.)

9. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem:				
Maliyet	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2018
Haklar	10.952.345	509.091	-	11.461.436
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	50.021	-	-	50.021
	11.002.366	509.091	-	11.511.457

İtfa Payları	1 Ocak 2018	Cari dönem amortismanı^(*)	Çıkışlar	30 Eylül 2018
Haklar	(5.780.437)	(2.216.860)	-	(7.997.297)
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	(16.194)	(1.947)	-	(18.141)
	(5.796.631)	(2.218.807)	-	(8.015.438)
Net Defter Değeri	5.205.735			3.496.019

Önceki Dönem:				
Maliyet	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Haklar	8.300.384	2.651.961	-	10.952.345
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	50.021	-	-	50.021
	8.350.405	2.651.961	-	11.002.366

İtfa Payları	1 Ocak 2017	Cari dönem amortismanı^(*)	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Haklar	(3.173.869)	(2.606.568)	-	(5.780.437)
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	(13.598)	(2.596)	-	(16.194)
	(3.187.467)	(2.609.164)	-	(5.796.631)
Net Defter Değeri	5.162.938			5.205.735

(*) İtfa payları genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2018 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.)

10. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<i>Kısa vadeli karşılıklar</i>		
- Kullanılmayan izin karşılığı	4.303.358	3.073.762
- Personel prim karşılığı	9.894.371	3.045.000
	14.197.729	6.118.762
<i>Uzun vadeli karşılıklar</i>		
- Kıdem tazminatı karşılığı	3.775.773	2.928.331
- Personel prim karşılığı	630.000	630.000
	4.405.773	3.558.331

11. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 8.327.648 TL'dir (31 Aralık 2017: 8.327.648 TL). 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0,001 TL nominal değerde 8.327.648.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	%100,00	%100,00
Toplam	%100,00	%100,00

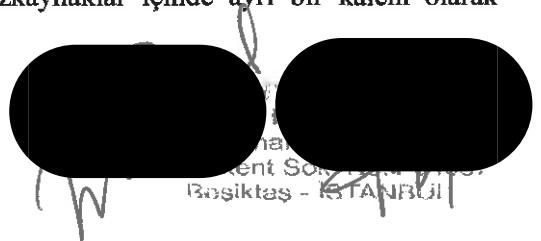
Şirket 21 Şubat 2018 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında 2017 faaliyet yılında oluşan net kar tutarı olan 49.931.019 TL'yi Olağanüstü Yedek Akçe hesabına aktarma kararı almıştır.

Şirket'in bağlı ortaklığının 30 Nisan 2018 tarihli olağan genel kurul toplantısında "01.01.2017 - 31.12.2017 hesap dönemine ait gelir tablosundaki 2.119.360,27 TL dönem karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon, mali ödemeler düşüldükten sonra kalan 2.013.392,26 TL net dağıtılabilir kardan ve kaynağı istisna kazançlardan olmak üzere şirket özkaynaklarını güçlendirmek ve küçük yatırımcı yararlarının orta vadede korunmasını sağlamak amacıyla; (a) 448.000 TL nakit olarak, 1.500.000 TL bedelsiz pay şeklinde pay sahiplerine kar payı dağıtılmasına, (b) Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) düzenlemeleri dahilinde bağımsız yönetim kurulu üyeleri hariç yönetim kurulu üyelerine 50.000 TL kar payı dağıtılmasına, (c) Pay sahiplerine ve yönetim kurulu üyelerine kar payı dağıtılmasından sonra kalan tutarın olağanüstü yedeklere aktarılmasına" karar verilmiştir. 448.000 TL nakit kar payı dağıtımı 5 Haziran 2018 tarihinde tamamlanmıştır. 1.500.000 TL bedelsiz pay şeklinde pay sahiplerine kar payı dağıtılması işlemine henüz başlanılmamıştır. 2018 yılı içerisinde hisse başına dağıtılmasına karar verilen temettü 0,0608750 TL'dir (31 Aralık 2017 hisse başına dağıtılan temettü: 0,046785 TL).

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.



Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2018 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.)

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Grup'un (Şirket'in) ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya 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. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Grup'un kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 2.182.731 TL'dir (31 Aralık 2017: 2.177.091 TL).

Geçmiş yıllar karları

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Grup'un 102.240.657 TL tutarında geçmiş yıl karları olağanüstü yedeklerden oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 52.387.655 TL).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı hesaplanmış olup, ertelenmiş vergi ile netlendikten sonraki 862.871 TL tutarındaki aktüeryal kayıp özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2017: 862.550 TL).



Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2018 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.)

12. Hasılat

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hasılatın ve satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
<i>Satış gelirleri</i>				
Devlet tahvili satışları	4.093.706.425	92.467.666	1.147.407.156	461.461.005
Hisse senedi satışları	445.899.137	115.621.482	434.275.732	75.784.184
Döviz satışları	11.604.861	4.406.936	4.829.696	483.629
Özel kesim tahvili satışları	9.974.020	63.258	4.250.000	2.550.000
Yatırım fonları satışları	1.481.010	151.971	3.156.448	1.722.399
Aracı kuruluş varantları	-	-	30.774	-
Toplam	4.562.665.453	212.711.313	1.593.949.806	542.001.217
<i>Hizmet gelirleri</i>				
Kurtaj gelirleri	139.618.711	50.961.872	114.074.979	40.264.121
VİOP Gelirleri	34.615.174	8.706.275	24.650.917	6.361.560
Kaldıraçlı işlem alım satım karları	5.048.171	1.296.835	5.810.103	1.632.761
Danışmanlık hizmet gelirleri (*)	2.534.095	1.878.925	1.828.757	104.945
Halka arz, aracılık ve diğer hizmet gelirleri	1.802.737	406.762	1.999.777	815.197
Diğer hizmet gelirleri	5.360.597	396.560	1.119.732	408.195
Toplam	188.979.485	63.647.229	149.484.265	49.586.779
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler), net	3.733.087	2.560.025	956.263	(68.384)
Hasılat toplamı	4.755.378.025	278.918.567	1.744.390.334	591.519.612
<i>Satışların maliyeti</i>				
Devlet tahvili satış maliyeti	(4.091.951.463)	(93.216.260)	(1.146.919.859)	(461.234.650)
Hisse senedi satış maliyeti	(442.139.477)	(114.756.131)	(426.690.477)	(73.545.566)
Döviz satış maliyeti	(11.587.216)	(4.397.356)	(4.825.328)	(483.345)
Özel kesim tahvili satış maliyeti	(9.587.375)	(50.000)	(4.087.721)	(2.387.721)
Yatırım fonları maliyeti	(1.364.826)	(137.409)	(3.146.161)	(1.719.492)
Aracı kuruluş varantları maliyeti	(1)	-	(45.863)	-
Toplam	(4.556.630.358)	(212.557.156)	(1.585.715.409)	(539.370.774)
Brüt kar	198.747.667	66.361.411	158.674.925	52.148.838

(*) 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

30 EYLÜL 2018 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. Faaliyet Giderleri

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Genel yönetim giderleri	(120.784.701)	(40.847.271)	(108.466.617)	(35.995.714)
Pazarlama giderleri	(4.105.381)	(1.606.260)	(2.674.171)	(755.683)
Toplam faaliyet giderleri	(124.890.082)	(42.453.531)	(111.140.788)	(36.751.397)

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

<i>Genel yönetim giderleri:</i>	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Personel giderleri (*)	(71.711.857)	(24.153.504)	(65.205.025)	(21.904.697)
Borsa aidatları	(16.437.534)	(5.277.504)	(12.690.465)	(4.301.615)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(9.393.456)	(3.680.544)	(8.539.899)	(2.843.580)
Kira giderleri	(5.533.293)	(1.650.136)	(5.369.856)	(1.755.785)
Amortisman ve itfa giderleri	(4.566.229)	(1.578.322)	(3.821.434)	(1.309.485)
Taşıt aracı giderleri	(1.976.311)	(754.165)	(1.699.614)	(600.095)
Vergi, resim ve harçlar	(1.817.605)	(510.948)	(1.261.384)	(321.568)
Aidat giderleri	(445.058)	(156.994)	(667.259)	(229.419)
Haberleşme giderleri	(435.058)	(200.294)	(319.931)	(106.644)
Eğitim ve kurs giderleri	(289.031)	(109.281)	(284.778)	(104.435)
Müşavirlik giderleri	(288.548)	(164.813)	(290.710)	(80.425)
Diğer giderler	(7.890.721)	(2.610.766)	(8.316.262)	(2.437.966)
Toplam	(120.784.701)	(40.847.271)	(108.466.617)	(35.995.714)

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

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
<i>Pazarlama giderleri:</i>				
Reklam ve tanıtım giderleri	(2.112.500)	(937.500)	(826.482)	173.518
Seyahat giderleri	(1.291.785)	(429.360)	(1.135.261)	(677.657)
Temsil ve ağırlama giderleri	(427.283)	(146.341)	(382.721)	(140.674)
Portföy yönetim ücreti	(223.500)	(71.750)	(211.372)	(70.113)
Aracılık hizmet komisyon giderleri	(43.750)	(21.309)	(112.612)	(40.757)
Kotta kalma ücreti	(6.563)	(-)	(5.723)	(-)
Toplam	(4.105.381)	(1.606.260)	(2.674.171)	(755.683)

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2018 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. Niteliklerine Göre Giderler

Amortisman ve itfa giderleri 1 Ocak – 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde 4.566.229 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2017: 3.821.434 TL) tutarındadır. 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılık gideri ve izin karşılığı gideri sırasıyla 1.184.348 TL ve 1.476.280 TL tutarındadır (30 Eylül 2017 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılık gideri 893.124 TL. Aynı dönem için 1.244.288 TL tutarında izin karşılığı gideri oluşmuştur). Personel prim karşılığı gideri 18.260.528 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2017: 14.505.613 TL) tutarındadır.

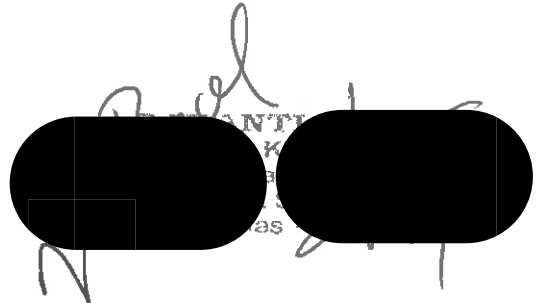
15. Finansman Gelirleri/(Giderleri)

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Finansal gelirler				
Türev piyasası işlem gelirleri	21.771.761	19.590.273	3.265.727	3.265.727
Mevduat faiz gelirleri	3.784.533	1.654.052	3.296.631	1.175.673
Özel kesim tahvil ve bono faiz geliri	2.094.956	699.186	43.100	22.300
Devlet tahvili faiz gelirleri	1.384.852	430.441	1.429.749	631.267
VİOP nema gelirleri	1.365.848	646.400	744.786	255.832
Devlet tahvili/Hazine bonusu reeskont gelirleri	1.050.359	602.530	907.848	441.677
Float geliri	198.173	-	14.882	-
Hisse senetleri gelir reeskontları	114.312	(1.980)	430.540	(1.294.810)
Diğer	2.336.140	595.164	772.936	247.819
Toplam	34.100.934	24.216.066	10.906.199	4.745.485
Finansal giderler				
Faiz gideri	(4.375.810)	(1.344.610)	(1.502.144)	(612.797)
Komisyon giderleri	(1.884.745)	(629.623)	(1.739.007)	(558.943)
Hisse senetleri gider reeskontları	(324.313)	1.004.969	(1.666.013)	(1.194.067)
Devlet tahvili/Hazine bonusu reeskont giderleri	-	524.420	(654.393)	(179.060)
Türev piyasası işlem giderleri	-	-	-	589.855
Diğer giderler	(1.622)	(484)	(53.913)	(225)
Toplam	(6.586.490)	(445.328)	(5.615.470)	(1.955.237)

16. Hisse Başına Kazanç

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



Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2018 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. İlişkili Taraf Açıklamaları

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. (Not 4)	76.662.951	52.825.658
Toplam	76.662.951	52.825.658
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<i>Finansal Yatırımlar</i>		
Doğuş Holding A.Ş. (Not 5)	15.243.481	21.766.580
Toplam	15.243.481	21.766.580

Grup'un portföyünde bulunan hisse senetleri içerisinde ilişkili taraf hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Grup'un portföyünde Doğuş Holding A.Ş. tarafından çıkarılmış makul değeri 15.243.481 TL olan özel kesim tahvilleri bulunmaktadır. (31 Aralık 2017: Grup'un portföyünde Doğuş Holding A.Ş. tarafından çıkarılmış makul değeri 21.766.580 TL olan özel kesim tahvilleri bulunmaktadır).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un portföyünde kurucusu Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. olan ve gerçeğe uygun değeri 2.277.322 TL olan Garanti Portföy Birinci Değişken Fon (Smart Temkinli Değişken Fon) ile gerçeğe uygun değeri 155.582 TL olan Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu (Garanti Şubesiz Para Piyasası Fonu) bulunmaktadır. (31 Aralık 2017: Kurucusu Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. olan ve gerçeğe uygun değeri 3.149.118 TL olan Garanti Portföy Birinci Değişken Fon (Smart Temkinli Değişken Fon) ile gerçeğe uygun değeri 70.556 TL olan Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu (Garanti Şubesiz Para Piyasası Fonu) bulunmaktadır.)

Finansal Borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<i>Finansal Borçlar</i>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. (Not 18)	369.800	-
Toplam	369.800	-

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un ana ortağı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'den 1 Ekim 2018 vadeli 369.800 TL tutarındaki kredinin faiz oranı %2,02'dir (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.)



Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2018 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. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	20.226	44.447
Doğuş Planet Elektronik Tic. Ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	75	75
Toplam	20.301	44.522

<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Personelden alacaklar	954.934	53.406
T. Garanti Bankası A.Ş.	50.353	126.548
Toplam	1.005.287	179.954

<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	25.579	25.164
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri	25.358	15.551
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	10.970	-
T. Garanti Bankası A.Ş.	9.322	33.153
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	1.050	-
Antur Turizm A.Ş.	-	6.771
Toplam	72.279	80.639

<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ortaklara borçlar	7	-
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	-	885
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	-	811
Toplam	7	1.696

Handwritten signature

Kartuş - İstanbul

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2018 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. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili Taraflarla İşlemler

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Kupon gelirleri	2.046.255	673.885	-	-
Aracılık ve danışmanlık hizmet geliri	1.831.252	406.762	1.756.447	732.027
Mevduat faiz geliri	1.634.013	819.002	352.976	170.778
Float geliri	198.173	-	14.882	-
Yetkilendirme sözleşme bedeli	11.125	11.125	5.000	5.000
Toplam	5.720.818	1.910.774	2.129.305	907.805

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Kira ve bina giderleri	3.832.632	1.104.247	4.056.216	1.319.248
Taşıt kiralama ve araç giderleri	1.579.319	615.967	1.324.438	467.721
Seyahat giderleri	363.536	98.392	291.700	82.527
Komisyon giderleri	222.289	73.983	243.569	79.383
Sigorta giderleri	168.871	59.832	160.985	50.531
Program geliştirme ücreti	99.763	1.278	433.602	139.715
Temsil ağırlama giderleri	58.194	6.885	72.036	19.451
Diğer giderler	338.589	154.803	99.168	38.847
Toplam	6.663.193	2.115.387	6.681.714	2.197.423

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap döneminde Grup üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 3.597.040 TL'dir (30 Eylül 2017: 4.292.538 TL).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla tüm swap işlemleri Grup'un ana ortağı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş ve Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A ("BBVA") ile yapılmıştır (31 Aralık 2017: Tüm swap işlemleri Grup'un ana ortağı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş ile yapılmıştır).

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap döneminde, Grup'un Garanti Bilişim Teknolojisi ve Ticaret A.Ş'den 307.837 TL maddi olmayan duran varlık alımı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 116.916 TL).



Bosiktaş - İSTANBUL

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2018 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. Finansal Araçlar

Finansal Borçlar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un ana ortağı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'den 1 Ekim 2018 vadeli 369.800 TL tutarındaki kredinin faiz oranı %2,02'dir. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.)

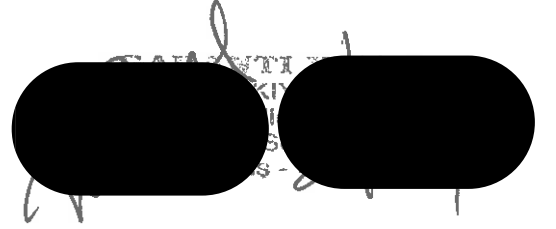
19. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

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 2018 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.)

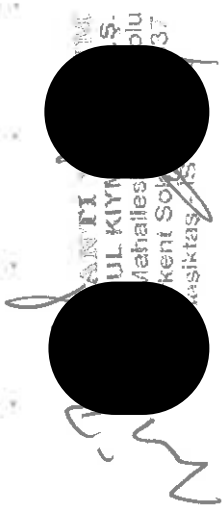
19. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

19.1 Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018				31 Aralık 2017			
	Türk Lirası Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Türk Lirası Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar								
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	25.888.528	2.460.266	1.435.196	150.580	57.305.511	2.682.538	10.277.737	153.165
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	5.839.439	974.832						
3. Diğer								
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	31.727.967	3.435.098	1.435.196	150.580	57.305.511	2.682.538	10.277.737	153.165
5. Ticari Alacaklar	83.779.050		12.053.672					
6a. Parasal Finansal Varlıklar								
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar								
7. Diğer								
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	83.779.050		12.053.672					
9. Toplam Varlıklar (4+8)	115.507.017	3.435.098	13.488.868	150.580	57.305.511	2.682.538	10.277.737	153.165
10. Ticari Borçlar	85.382.794		12.284.410					
11. Finansal Yükümlülükler								
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler								
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler								
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	85.382.794		12.284.410					
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)	85.382.794		12.284.410					
19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	(23.723.511)	(2.372.496)	(1.200.000)	(150.000)	(59.451.219)	(3.186.088)	(10.335.858)	(150.000)
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	162.422.334	427.504	23.000.000		3.997.881	1.059.912		
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	186.145.845	2.800.000	24.200.000	150.000	63.449.100	4.246.000	10.335.858	150.000
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	6.400.712	1.062.602	4.458	580	(2.145.708)	(503.550)	(58.121)	3.165
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gertyeğe 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 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 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 2018				
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Dolar net varlık/yükümlülüğü	636.520	(636.520)	415.536	(415.536)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi (1+2)	636.520	(636.520)	415.536	(415.536)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	3.099	(3.099)	(120)	120
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-ABD Doları Net Etkisi (4+5)	3.099	(3.099)	(120)	120
Diğer döviz kurunun %10 değişmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	453	(453)	277	(277)
8-Diğer döviz kur riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
9-Diğer Döviz Net Etkisi (7+8)	453	(453)	277	(277)
Toplam (3+6+9)	640.072	(640.072)	415.693	(415.693)

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 2017				
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Dolar net varlık/yükümlülüğü	(189.934)	189.934	(189.934)	189.934
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi (1+2)	(189.934)	189.934	(189.934)	189.934
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(26.245)	26.245	(26.245)	26.245
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-ABD Doları Net Etkisi (4+5)	(26.245)	26.245	(26.245)	26.245
Diğer döviz kurunun %10 değişmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	1.608	(1.608)	1.608	(1.608)
8-Diğer döviz kur riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
9-Diğer Döviz Net Etkisi (7+8)	1.608	(1.608)	1.608	(1.608)
Toplam (3+6+9)	(214.571)	214.571	(214.571)	214.571

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2018 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 değerlendirilmektedir.

Faiz Pozisyonu Tablosu

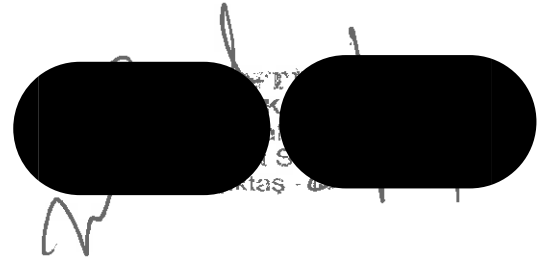
	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
<u>Finansal Varlıklar</u>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	49.763.670	46.565.090
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
<u>Finansal Varlıklar</u>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	8.449.569	8.368.046
	<u>58.213.239</u>	<u>54.933.136</u>

Grup'un bilançosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen 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 8.449.569 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin rayiç değerinde ve dolayısıyla net dönem karı/zararında 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 237.520 TL azalış veya 254.852 TL artış oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 263.982 TL azalış veya 284.251 TL artış oluşmaktadır).

Hisse senedi riski

Hisse senedi fiyat riski

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla hisse senedi fiyatlarında %10 oranında bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Grup'un net kar/zararında 2.849.320 TL artış veya 2.849.320 TL azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 2.526.703 TL artış veya 2.526.703 TL azalış).



Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2018 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 Araçlar Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

<u>30 Eylül 2018</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	112.968.597	112.968.597
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	86.706.443	86.706.443
Ticari alacaklar	2.155.057	2.155.057
Diğer alacaklar	104.511.323	104.511.323
Türev araçlar	56.148.254	56.148.254
Finansal yükümlülükler		
Kısa vadeli borçlanmalar	369.800	369.800
Türev araçlar	3.844.558	3.844.558
Ticari borçlar	579.143	579.143
Diğer borçlar ^(*)	120.558.303	120.558.303
<u>31 Aralık 2017</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	71.774.211	71.774.211
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	80.200.163	80.200.163
Ticari alacaklar	6.754.054	6.754.054
Diğer alacaklar	28.837.855	28.837.855
Türev araçlar	2.443.282	2.443.282
Finansal yükümlülükler		
Türev araçlar	702.739	702.739
Ticari borçlar	2.253.114	2.253.114
Diğer borçlar ^(*)	30.664.341	30.664.341

^(*) 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.

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).

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 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 Araçlar Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	
Hisse senetleri (alım satım amaçlı) (*)	26.060.300	22.047.353	1.Seviye
Özel kesim tahvilleri	32.723.667	36.254.801	1.Seviye
Devlet tahvilleri	25.489.572	18.678.334	1.Seviye
Yatırım Fonları	2.432.904	3.219.674	1.Seviye
VIOP kontratları	1.114.050	667.234	1.Seviye
Forward İşlemler	51.189.646	1.073.309	2.Seviye

(*) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 296.641 TL tutarında uzun vadeli finansal yatırım maliyet değeri ile izlenmektedir (31 Aralık 2017: 296.641 TL).

20. Raporlama döneminden sonraki sonra ortaya çıkan hususlar

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.


Resitkaş - İSTANBUL