

**Garanti Finansal Kiralama
Anonim Şirketi**

30 Haziran 2018

Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Finansal Tablolar ve
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar ve
Sınırlı Denetim Raporu



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Garanti Finansal Kiralama Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Garanti Finansal Kiralama Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki konsolide olmayan finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait konsolide olmayan kar veya zarar tablosunun, konsolide olmayan kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide olmayan özkaynak değişim tablosunun ve konsolide olmayan nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide olmayan finansal bilgilerin 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik") ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" da dahil olmak üzere Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide olmayan finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur.

Ara dönem konsolide olmayan finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem konsolide olmayan finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.



Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide olmayan finansal bilgilerin, Garanti Finansal Kiralama Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of KPMG International Cooperative



Orhan Akova, 
Sorumlu Denetçi

26 Temmuz 2018
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Konsolide Olmayan Finansal Durum Tablosu	1 - 2
Konsolide Olmayan Nazım Hesaplar Tablosu	3
Konsolide Olmayan Kar veya Zarar Tablosu	4
Konsolide Olmayan Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	5
Konsolide Olmayan Özkaynaklar Değişim Tablosu	6
Konsolide Olmayan Nakit Akış Tablosu	7
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar	8 - 53

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar: Bin Türk Lirası ("TL"))

AKTİF KALEMLER		Notlar	BİN TÜRK LİRASI					
			Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2018			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI		-	-	-	-	-	-
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	5	600	3.462	4.062	2.771	1.977	4.748
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		600	3.462	4.062	2.771	1.977	4.748
III.	BANKALAR		-	-	-	-	-	-
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZİR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
VI.	FAKTÖRİNG ALACAKLARI		-	-	-	-	-	-
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Yurt İçi		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Yurt İçi		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-	-	-	-
7.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
8.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	7	1.514.789	3.834.752	5.349.541	1.318.269	3.397.179	4.715.448
8.1.1	Finansal Kiralama Alacakları		1.400.210	3.481.081	4.881.291	1.238.720	3.157.459	4.396.179
8.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		1.709.261	3.836.630	5.545.891	1.507.951	3.487.307	4.995.258
8.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(309.051)	(355.549)	(664.600)	(269.231)	(329.848)	(599.079)
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		97.400	135.302	232.702	68.868	102.382	171.250
8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		17.179	218.369	235.548	10.681	137.338	148.019
IX.	DİĞER ALACAKLAR	7	32.474	50.618	83.092	27.557	56.918	84.475
X.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	7	150.476	155.594	306.070	159.804	170.598	330.402
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
10.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		286.597	285.834	572.431	286.581	295.043	581.624
10.4	Özel Karşılıklar (-)		(136.121)	(130.240)	(266.361)	(126.777)	(124.445)	(251.222)
XI.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		10.000	-	10.000	10.000	-	10.000
XIV.	İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XVI.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	8	1.335	-	1.335	1.403	-	1.403
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	9	9.724	-	9.724	8.929	-	8.929
17.1	Serfeğe		-	-	-	-	-	-
17.2	Diğer		9.724	-	9.724	8.929	-	8.929
XVIII.	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	11	4.807	15.107	19.914	2.231	15.455	17.686
XIX.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	5.631	-	5.631
XX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	10	68.152	-	68.152	51.335	-	51.335
XXI.	DİĞER AKTİFLER	11	7.294	6.501	13.795	466	306	772
ARA TOPLAM			1.801.321	4.279.561	6.080.882	1.589.708	3.804.397	5.394.105
XXII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		42.626	-	42.626	47.572	-	47.572
22.1	Satış Amaçlı		42.626	-	42.626	47.572	-	47.572
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI			1.843.947	4.279.561	6.123.508	1.637.280	3.804.397	5.441.677

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar: Bin Türk Lirası ("TL"))

PASİF KALEMLER	Notlar	BİN TÜRK LİRASI					
		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem		
		30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	5	90.804	10.040	100.844	30.030	11.521	41.551
II. ALINAN KREDİLER	12	791.647	3.473.848	4.265.495	420.585	3.380.952	3.801.537
III. FAKTÖRİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
4.1 Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4 Erteleilmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	13	426.129	-	426.129	406.797	-	406.797
5.1 Bonolar		327.402	-	327.402	231.886	-	231.886
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		98.727	-	98.727	174.911	-	174.911
VI. DİĞER BORÇLAR	14	124.794	163.647	288.441	85.449	149.810	235.259
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		182	32	214	137	30	167
VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	436	436	-	-	-
8.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	436	436	-	-	-
8.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	15	8.246	-	8.246	3.801	-	3.801
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	16	8.765	-	8.765	6.603	-	6.603
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		8.610	-	8.610	6.418	-	6.418
10.3 Diğer Karşılıklar		155	-	155	185	-	185
XI. ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	10	21.056	-	21.056	-	-	-
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	10	-	-	-	-	-	-
XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
ARA TOPLAM		1.471.623	3.648.003	5.119.626	953.402	3.542.313	4.495.715
XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI. ÖZKAYNAKLAR	17	1.003.928	(46)	1.003.882	945.962	-	945.962
16.1 Ödenmiş Sermaye		350.000	-	350.000	350.000	-	350.000
16.2 Sermaye Yedekleri		38.506	-	38.506	38.506	-	38.506
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		38.506	-	38.506	38.506	-	38.506
16.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(1.279)	-	(1.279)	(1.279)	-	(1.279)
16.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	(46)	(46)	-	-	-
16.5 Kâr Yedekleri		558.735	-	558.735	537.984	-	537.984
16.5.1 Yasal Yedekler		36.592	-	36.592	35.555	-	35.555
16.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		522.143	-	522.143	502.429	-	502.429
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6 Kâr veya Zarar		57.966	-	57.966	20.751	-	20.751
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zarar		-	-	-	-	-	-
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zarar		57.966	-	57.966	20.751	-	20.751
PASİF TOPLAMI		2.475.551	3.647.957	6.123.508	1.899.364	3.542.313	5.441.677

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN NAZIM HESAPLAR TABLOSU**

(Tutarlar: Bin Türk Lirası ("TL"))

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Notlar	Sırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2018			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II. RİSKİ ÜSTLENİLMİYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
III. ALINAN TEMİNATLAR	22.1	14.792.735	42.017.421	56.810.156	12.886.605	36.913.372	49.799.977
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	22.2	385.239	960	386.199	262.974	829	263.803
V. TAAHHÜTLER	22.3	281.379	993.558	1.274.937	194.934	511.951	706.885
5.1 Cayılamaz Taahhütler		-	297.139	297.139	-	130.197	130.197
5.2 Cayılabilir Taahhütler		281.379	696.419	977.798	194.934	381.754	576.688
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		281.379	696.419	977.798	194.934	381.754	576.688
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		281.379	696.419	977.798	194.934	381.754	576.688
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	22.4	835.206	2.156.904	2.992.110	483.933	1.243.420	1.727.353
6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	318.622	318.622	-	-	-
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	318.622	318.622	-	-	-
6.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		835.206	1.838.282	2.673.488	483.933	1.243.420	1.727.353
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		85.467	197.954	283.421	-	-	-
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		749.739	1.051.998	1.801.737	483.933	1.002.018	1.485.951
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5 Diğer		-	588.330	588.330	-	241.402	241.402
VII. EMANET KIYMETLER		9.394	7.182	16.576	8.791	5.986	14.777
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		16.303.953	45.176.025	61.479.978	13.837.237	38.675.558	52.512.795

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE OLMAYAN KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tutarlar: Bin Türk Lirası ("TL"))

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Notlar	BİN TÜRK LİRASI		BİN TÜRK LİRASI	
		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
		1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ		236.569	211.814	123.460	104.398
FAKTÖRİNG GELİRLERİ		-	-	-	-
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		-	-	-	-
1.1.1 İskontolu		-	-	-	-
1.1.2 Diğer		-	-	-	-
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
1.2.1 İskontolu		-	-	-	-
1.2.2 Diğer		-	-	-	-
FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-	-	-
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
KİRALAMA GELİRLERİ		236.569	211.814	123.460	104.398
1.5 Finansal Kiralama Gelirleri		219.429	198.587	116.074	96.572
1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-	-	-
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		17.140	13.227	7.386	7.826
II. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)		(130.239)	(115.154)	(70.863)	(56.502)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(98.100)	(79.061)	(54.005)	(39.332)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-	-	-
2.3 Finansal Kiralama Giderleri		-	-	-	-
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(25.387)	(29.308)	(13.072)	(13.859)
2.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(6.752)	(6.785)	(3.786)	(3.311)
III. BRÜT K/Z (I-IV)		106.330	96.660	52.597	47.896
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)		(23.326)	(24.317)	(12.050)	(12.717)
4.1 Personel Giderleri	19.1	(13.203)	(13.591)	(6.692)	(7.290)
4.2 Kademli Tasminat Karşılığı Gideri	19.1	(344)	(316)	(173)	(159)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri	19.2	(9.779)	(10.410)	(5.185)	(5.268)
4.5 Diğer		-	-	-	-
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III-IV)		83.004	72.343	40.547	35.179
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ		372.154	260.119	234.519	85.320
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		187	780	84	188
6.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
6.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-
6.3.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
6.3.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-	-	-
6.4 Temettü Gelirleri		-	-	-	-
6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr		19.875	39.260	12.563	15.838
6.5.1 Türev Finansal İşlemlerden		19.875	39.260	12.563	15.838
6.5.2 Diğer		-	-	-	-
6.6 Kambyo İşlemleri Kârı		331.021	193.569	212.810	60.781
6.7 Diğer	20	21.071	26.510	9.062	8.513
VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	7	(52.538)	(52.764)	(25.158)	(22.027)
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)		(327.674)	(216.724)	(214.859)	(70.209)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-	-	-
8.1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
8.1.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-	-	-
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.2 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Duradurulmuş Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.3 Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.2.4 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.5 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(84.103)	(19.358)	(54.935)	10.342
8.4 Kambyo İşlemleri Zararı		(238.121)	(192.784)	(157.512)	(77.153)
8.5 Diğer		(5.450)	(4.582)	(2.412)	(3.398)
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		74.946	62.974	35.049	28.263
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-	-	-
XI. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-	-	-
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		74.946	62.974	35.049	28.263
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	10	(16.980)	(12.817)	(8.074)	(5.858)
13.1 Cari Vergi Karşılığı		(33.784)	(33.784)	(21.011)	12.394
13.2 Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	(12.817)	-	(12.817)
13.3 Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		16.804	-	12.937	(5.435)
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)		57.966	50.157	26.975	22.405
XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-	-	-
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-	-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)		-	-	-	-
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-	-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)		-	-	-	-
XX. NET DÖNEM KAR/ZARARI (XIV+XIX)		57.966	50.157	26.975	22.405

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT****KONSOLİDE OLMAYAN KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar: Bin Türk Lirası ("TL"))

		BİN TÜRK LİRASI	
		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2017
	Notlar		
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	57.966	50.157
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	(46)	-
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-	-
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.1.5.2	Ertelemiş Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	(46)	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	(59)	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	13	-
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.2.6.2	Ertelemiş Vergi Gideri/Geliri	13	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	57.920	50.157

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar: Bin Türk Lirası (“TL”))

NAKİT AKIŞ TABLOSU	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2018	Önceki Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2017
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		122.687	93.134
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		231.388	199.142
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(129.216)	(113.670)
1.1.3 Kiralama Giderleri		-	-
1.1.4 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar		15.829	12.543
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	7	15.519	20.112
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(10.760)	(11.096)
1.1.9 Ödenen Vergiler		(7.097)	(25.693)
1.1.10 Diğer		7.024	11.796
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(128.755)	(32.719)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		(632.544)	187.993
1.2.4 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(4.687)	(59.463)
1.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		457.015	(182.387)
1.2.8 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		51.461	21.138
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(6.068)	60.415
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	8	(320)	(98)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		80	3
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer	9	(2.430)	(2.190)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(2.670)	(2.285)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		342.322	506.504
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(317.070)	(580.320)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		25.252	(73.816)
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		35.401	(27)
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/(Azalış)		51.915	(15.713)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		163.273	19.967
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	215.188	4.254

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Garanti Finansal Kiralama A.Ş. (“Şirket”), T.C. Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı’ndan alınan izne istinaden 3226 sayılı kanun uyarınca yurtiçi ve yurtdışında finansal kiralama işlemleri yapmak amacıyla kurulmuş ve “Ana Sözleşme”sinin 9 Ekim 1990 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde yayımlanmasıyla faaliyete geçmiştir. Şirket, 1 Ekim 2002 tarihinde Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.’nin (“Garanti Faktoring”) %99,3’üne sahip olduğu bağlı ortaklıklarından Aktif Finansal Kiralama A.Ş. (“Aktif Finansal Kiralama”) ile kendi çatısı altında birleşmiştir. Birleşme ile birlikte Garanti Faktoring sahip olduğu Aktif Finansal Kiralama hisseleri tutarına eş değerdeki Şirket hisselerini ana ortağı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.’den devralarak Şirket’e %5.86 oranında ortak olmuştur. Bahsi geçen hisseler 5 Aralık 2011 tarihinde Türkiye Garanti Bankası A.Ş. tarafından Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.’den satın alınmıştır.

Şirket’in finansal kiralama işlemleri, genel olarak inşaat ekipmanı, ulaşım, hizmet, tekstil araçları kiralamalarından oluşmaktadır.

Şirket’in ticari sicile kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Maslak Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, No:23, Sarıyer / İstanbul

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in 139 çalışanı vardır (31 Aralık 2017: 143).

Şirket, kiralama faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir.

Ödenecek temettü:

2018 yılına ilişkin Şirket herhangi bir temettü ödeme kararı almamıştır (2017 yılına ilişkin herhangi bir temettü ödemesi gerçekleştirilmemiştir).

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 26 Temmuz 2018 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, konsolide olmayan finansal tablolarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Denetleme ve Düzenleme Kurumu (“BDDK”) tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak düzenlemektedir.

İlişikteki finansal tablolar, TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı (“TMS 34”) hükümlerini de içerecek şekilde, TMS’ye uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları (devamı)

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

2.1.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket'in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

2.1.3 Fonksiyonel ve Raporlama 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, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.4 Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca kalemler aşağıdaki gibidir:

Not 5 – Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar

Not 7 – Finansal kiralama alacakları

Not 8 ve 9 – Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri ve kalıntı değerleri

Not 10 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

Not 15 – Riskten korunma amaçlı türev finansal yükümlülükler

Not 16 – Borç ve gider karşılıkları

Not 22 – Koşullu varlık ve yükümlülükler

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS’de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

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 gereklilikleri değiştirilmiştir. 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 ölçülebilmektedir. 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.

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. Şirket, TFRS 16’nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

- b) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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 sağlamamaktadır. 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. Şirket, TFRS Yorum 23'ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

- c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TMS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır 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, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TMS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülerden 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 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 değişiklikle, 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.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

- c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

Kavramsal Çerçeve

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.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

- a) TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur ve TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilgili yorumların yerini almıştır.

Yeni standart, mevcut TMS-TFRS'lerde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşteri ile yapılan sözleşmeden doğan hasılatın ve nakit akışlarının niteliği, tutarı, zamanlaması ve belirsizliğine ilişkin faydalı bilgilerin finansal tablo kullanıcılarına raporlanmasında işletmenin uygulayacağı ilkeleri düzenlemektedir. Standardın temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır.

Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup değişikliklerin, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

b) TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır. TFRS 9’da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkilemektedir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39’daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır.

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” kapsamında Şirketlere BDDK’ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. Şirket, söz konusu yönetmelik kapsamında TFRS 9’a göre beklenen kredi zararı hesaplamayı değerlendirmektedir.

Finansal tabloların TFRS 9’a uyumlu olacak şekilde hazırlanması için aynı Yönetmelik değişikliği ile finansal tabloların biçim ve içeriklerinde yapılan değişikliğin yürürlük tarihi de 30 Eylül 2018’dir. Bu nedenle Şirket ilişikteki finansal tablolarında TMS 39’un sınıflandırma ve ölçme hükümlerini ve finansal kiralama alacakları için aşağıdaki paragrafta anlatılan hükümleri uygulamaya devam etmiştir.

Şirket, finansal kiralama alacakları için BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” ve ilgili yönetmeliğe değişiklik yapılmasına dair diğer yönetmelik hükümlerine uygun olarak özel karşılık ayırmaktadır. Şirket, önceki dönemlerde olduğu gibi değer düşüklüğü karşılıklarını söz konusu mevzuata uygun olarak muhasebeleştirmeye devam etmektedir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik 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. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) Finansal araçlar

(i) Türev olmayan finansal araçlar

Türev olmayan finansal araçlar finansal kiralama alacakları ve diğer alacaklar, nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, alınan krediler, ihraç edilen menkul kıymetler, ticari borçlar ve diğer yükümlülüklerden oluşmaktadır.

Türev olmayan finansal araçlar işlem maliyetleri düşüldükten sonra gerçeğe uygun değerleri ile kaydedilirler. Finansal araçlar, finansal varlıktan sağlanan nakit akımlarındaki sözleşmeye dayanan hakkın sona ermesinden ötürü veya Şirket'in finansal varlık üzerinde kontrolü muhafaza etmemesi durumunda veya varlığın risk ve kazanımların esasen karşı tarafa transfer edilmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar olağan bir şekilde alım veya satımı, Şirket'in o varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte muhasebeleştirilir. Finansal yükümlülükler, Şirket'in sözleşmede belirtilen yükümlülüklerinin süresinin dolması veya ertelenmesi veya ödenmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır.

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa ve bankalardaki üç aydan kısa vadeli mevduat, tevdiat ve nakit para tutarlarını içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, olduğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımları ifade etmektedir.

(ii) Türev finansal araçlar

Şirket'in gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak para ve faiz swap, vadeli alım-satım türev sözleşmeleri) kullanmaktadır.

Türev finansal araçlar ilk olarak gerçeğe uygun değerleriyle kayıtlara alınır ve türev finansal araçlara atfolunan ilgili işlem maliyetleri olduğu zaman kar veya zarar tablosuna kaydedilir. İlk kayıtlara alınmasına müteakiben, türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür ve oluşan değişimler aşağıda anlatıldığı gibi muhasebeleştirilir:

Bir türev finansal araç risk yönetimi amacıyla elde tutuluyor ve gerekli riskten korunma muhasebesi gereklerini yerine getirmiyorsa, bu tip türev araçlar alım-satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmakta ve gerçeğe uygun değer değişimlerinden oluşan farkları türev finansal işlemlerden karlar/zararlar hesapları içinde muhasebeleştirilmektedir.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(a) Finansal araçlar (devamı)

(iii) Riskten korunma muhasebesi

Şirket, TMS 39 ve kendi risk politikaları çerçevesinde nakit akış riskinden korunma uygulamaları için gerekli şartları ve kuralları yazılı olarak süreç haline getirmiştir. Her yeni riskten korunma ilişkisi bu çerçevede değerlendirilip ilgili onay sürecinden geçirilmekte ve belgelenmektedir. Etkinlik testleri de Şirket'in risk stratejilerine uygun olarak TMS 39 kapsamında izin verilen yöntemler içerisinde seçilmiştir.

Şirket, değişken faizli kredileriyle ilgili piyasa faiz oranlarındaki değişiklikten kaynaklanan nakit akış riskinden korunmak amacıyla sabit faizli swap anlaşmaları yapmıştır. Nakit akış riskinden korunma muhasebesinde, riskten korunma aracının faiz değişimlerinin etkin kısmı özkaynaklar altında "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir veya giderler" hesabında, etkin olmayan kısmı ise kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Riskten korunan kaleme ilişkin nakit akışlarının kar veya zararı etkilediği dönemlerde, ilgili riskten korunma aracının kâr/zararı da özkaynaktan çıkartılarak kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Riskten korunma muhasebesinin başlangıcında ve her raporlama döneminde etkinlik testleri gerçekleştirilmektedir. Etkinlik testleri "Dollar off-set yöntemi" ile yapılmakta ve etkinliğin %80-%125 aralığında gerçekleşmesi durumunda riskten korunma muhasebesine devam edilmektedir.

Riskten korunma muhasebesi, riskten korunma aracının sona ermesi, gerçekleşmesi, satılması veya etkinlik testinin etkin olmaması durumunda sona erdirilmektedir. Nakit akış riskinden korunma muhasebesinin sona erdirilmesi durumunda nakit akış riskinden korunma muhasebesi kapsamında özkaynaklar ve varlıklar altında muhasebeleştirilen kar/zarar, riskten korunma konusu kaleme ilişkin nakit akışları gerçekleşene kadar özkaynaklar altında "Riskten korunma fonları / kayıpları" hesabında Riskten korunma konusu kaleme ilişkin nakit akışların gerçekleşmesi durumunda özkaynaklar ve varlıklar altında muhasebeleştirilen kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Kiralama Alacakları

Minimum kira ödemelerinin toplamı faiz ve anapara tutarlarını kapsayan bir şekilde brüt olarak finansal kiralama alacakları hesabında yer almaktadır. Kira ödemelerinin toplamı ile söz konusu sabit kıymetlerin maliyeti arasındaki fark olan faiz ise kazanılmamış gelirler hesabında yansıtılmaktadır. Kira ödemeleri gerçekleştiğinde, kira tutarı finansal kiralama alacakları hesabından düşülmekte; içindeki faiz bileşeni ise kar veya zarar tablosuna faiz geliri olarak yansıtılmaktadır.

Finansal kiralama alacakları ve diğer varlıkların tahsili mümkün olmayan ve/veya BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Finansal Kiralama Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik”e göre belirtilen kriterleri sağlayan kısımları takip hesaplarına aktarılır ve ayrılan özel karşılık tutarları düşüldükten sonraki kalan değerleri üzerinden finansal tablolarda yer alır. Şüpheli hale gelen bir finansal kiralama alacağı ilgili tüm yasal prosedürlerin tamamlanması ve net zararın tespitinden sonra kayıtlardan çıkartılır.

Şirket genellikle, finansal kira ödemelerindeki gecikmeler nedeniyle feshettiği ödeme planlarına ait döviz alacaklarını fesih tarihindeki kurları kullanarak TL’ye dönüştürmekte ve fesih tarihinden itibaren kur değerlemesine tabi tutmamaktadır. Ayrıca söz konusu alacaklar için fatura kesimi durdurulduğundan feshedildiği tarihten itibaren reeskont hesaplaması yapılmamaktadır.

Alınan Krediler ve İhraç Edilen Menkul Kıymetler

Alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler, ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk maliyet ile arasındaki farklar söz konusu borçların vadeleri süresince kar veya zarar tablosuna intikal ettirilir.

Diğer

Vadesiz banka mevduatı, diğer alacaklar ve ticari borçlar ve diğer yükümlülükler etkin faiz yöntemi ile hesaplanan bugünkü değerinden önemli farklılık göstermemesi nedeniyle maliyet değerleri üzerinden gösterilmektedir.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(b) Maddi duran varlıklar ve amortisman

(i) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.(Not:2.4(e))

Bir maddi duran varlığın elden çıkartılması sonucunda ortaya çıkan kazanç ve kayıplar, söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen tutar ile defter değeri karşılaştırılarak belirlenir ve kar veya zarar tablosunda diğer faaliyet gelirleri/giderleri hesaplarında muhasebeleştirilir.

(ii) Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmek için katılan masraflar aktifleştirilir. Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

(iii) Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktive giriş veya montaj tarihleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmıştır.

Maddi duran varlıkların ortalama faydalı ömürlerini yansıtan amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

<u>Tanım</u>	<u>Yıl</u>
Mobilya ve demirbaşlar	5 yıl
Motorlu taşıtlar	2-5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri ve kalan kalıntı değerleri her bir raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilmektedir.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(c) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılım lisansları ve hakları temsil etmektedir. Bilgisayar yazılım lisansları ve haklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek kayıtlara yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini iktisadi ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren iktisadi ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarının tahmini ekonomik ömürleri 2 ile 5 yıl arasındadır.

(d) Kiralama işlemleri

(i) Kiraya veren konumundaki işlemler

Finansal kiralama

Kiraya veren konumundaki finansal kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesine ilişkin açıklamalar 2.4.(a)'da yer almaktadır.

(ii) Kiralayan konumundaki işlemler

Finansal kiralama

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve faydaların Şirket'e ait olduğu kiralama işlemleri finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlıklar Şirket'in bilançosunda, ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri ile asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden aktifte bir varlık olarak izlenir. Söz konusu varlığın ilk defa kayıtlara alınmasından sonra ilgili olduğu varlık grubuna ilişkin muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilir.

Faaliyet kiralaması

Diğer kiralama işlemleri faaliyet kiralamasıdır ve kiralanen varlıklar Şirket'in finansal durum tablosunda gösterilmezler.

(e) Değer düşüklüğü

(i) Finansal varlıklar

Bir finansal varlığın tahmin edilen gelecekteki nakit akımlarının olumsuz olarak etkilendiğini gösteren bir veya birden fazla nesnel kanıt olması durumunda, değer düşüklüğüne uğradığı kabul edilir.

Önemli finansal varlıkların değer düşüklüğü ayrı ayrı test edilir. Geriye kalan finansal varlıklar aynı kredi risk özelliklerine sahip gruplar içinde toplu halde değerlendirilir.

Tüm değer düşüklükleri kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Değer düşüklüğü eğer değer düşüklüğünün kayıtlara alındığı tarihten sonra gerçekleşen bir olay ile nesnel olarak ilişkilendirilebilirse iptal edilir.

Finansal kiralama alacaklarına BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28681 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yönetmelik'e uygun olarak özel karşılık ayrılır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(e) Değer düşüklüğü (devamı)

(ii) Finansal olmayan varlıklar

Şirket'in finansal olmayan varlıklarının kayıtlı değerleri her raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimlerinin kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarı aşıyorsa değer düşüklüğü kayıtlara alınır. Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri veya gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesi ile elde edilen değerinden yüksek olanı ifade eder. Kullanım değeri, söz konusu varlığın beklenen gelecekteki nakit akışlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır.

Diğer varlıklardan veya şirketlerden bağımsız olarak nakit akımı yaratan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubu nakit yaratan birim olarak tanımlanır. Nakit yaratan birimler kapsamında kayıtlara alınan değer düşüklüğü ilk olarak birimlere tahsis edilen şerefiyenin kayıtlı değerinden ve sonra birimdeki (birim grubu) diğer varlıkların kayıtlı değerinden orantısal olarak düşülür.

Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

(f) Satış amaçlı elde tutulan varlıklar

Kullanım yerine satış yoluyla elden çıkarılması beklenen duran varlıklar (veya elden çıkarılacak varlık grubu) satış amaçlı elde tutulan varlıklar olarak sınıflandırılır. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasının hemen ardından, satış amaçlı elde tutulan varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) Şirket'in ilgili varlık grubu için uyguladığı muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilir. Satış amaçlı elde tutulan varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olanı ile ölçülür. Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan varlıklara ilişkin değer düşüklüğü kayıpları ve müteakip değerlemeler sonucunda oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kümülatif değer düşüklüğü kayıplarını aşan kazançlar kayıtlara alınmazlar.

(g) Kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilik dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kayıplar ve kazançlar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmektedir.

(h) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

TMS 37, "Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"nda belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(h) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

(i) Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

(i) Finansal kiralama faiz gelirleri

Finansal kiralama faiz gelirleri etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

(ii) Ücret ve komisyonlar

Finansal kiralama işlemlerinden dolayı elde edilen ve katlanılan ücret ve komisyonlar ilgili hizmet alındığı veya verildiği zaman kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

(iii) Diğer gelirler ve giderler

Diğer gelirler ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

(iv) Finansman gelirleri/(giderleri)

Finansman gelirleri, faiz gelirlerini ve kur farkı gelirlerini içerir.

Finansman giderleri, kredi faiz giderleri, kur farkı giderleri ve diğer finansman giderlerini içermektedir.

Faiz geliri ve gideri etkin faiz yöntemine göre muhasebeleştirilmektedir.

(j) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar Vergisi

Gelir vergileri, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve borçların ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve borçların yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, varlıkların olduğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve kar veya zarar tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, yasal olarak vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir hak olması ve ertelenmiş vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(j) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı)

TMS 12, "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" uyarınca ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Finansal tablolara önceki dönemlerde yansıtılmış olan ertelenmiş vergi varlığının tamamından veya bir kısmından artık fayda sağlanılamayacağı anlaşıldığı takdirde söz konusu tutar aktiften silinir.

(k) İlişkili taraflar

TMS 24, "İlişkili Tarafların Açıklamalarına İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili taraflar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır (Not 21).

(l) Pay başına kazanç

TMS 33, "Pay Başına Kazanç İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

(m) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, "Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

(n) Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas faaliyetlere, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in finansal kiralama faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(o) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket bölümlere göre raporlamasını faaliyet bölümlerine göre yapmakta olup Şirket faaliyetlerinin tamamı tek bir coğrafi bölgede, Türkiye’de gerçekleşmekte olduğundan coğrafi bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

(p) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile Türk Lirası ("TL")’na çevrilmiştir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL’ye çevrilmiştir. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL’ye çevrilerek ifade edilmektedir.

Şirket tarafından kullanılan 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
ABD Doları	4,5607	3,7719
Avro	5,3092	4,5155

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket, Türkiye’de ve sadece finansal kiralama alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

4 NAKİT DEĞERLER

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket’in nakit değerleri bulunmamaktadır.

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihleri itibarıyla, nakit akış tablosuna baz olan gelir reeskontları hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>30 Haziran 2017</u>
Kasa	-	-
Bankalar	215.197	4.255
Eksi: Faiz reeskontu	(9)	(1)
	<u>215.188</u>	<u>4.254</u>

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)***5 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR / ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR, NET****5.1 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar**

Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmekte olup pozitif gerçeğe uygun değerlendirme farkları alım satım amaçlı türev finansal varlıklar hesabında, negatif gerçeğe uygun değerlendirme farkları ise alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler hesabında gösterilmektedir.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, para, faiz swap ve vadeli alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli alım satım işlemleri	600	24	-	-
Para swap alım satım işlemleri	-	139	2.771	69
Faiz swap alım satım işlemleri	-	3.299	-	1.908
	600	3.462	2.771	1.977

5.2 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, para, faiz swap ve vadeli alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli alım satım işlemleri	642	1.271	-	-
Para swap alım satım işlemleri	90.162	7.228	30.030	11.521
Faiz swap alım satım işlemleri	-	1.541	-	-
	90.804	10.040	30.030	11.521

6 BANKALAR

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
-Vadesiz mevduat	1.614	24.960	1.256	9.634
-Vadeli mevduat	56	188.567	56	152.330
	1.670	213.527	1.312	161.964

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar bir aydan kısa vadeli TL ve YP banka plasmanlarından oluşmakta olup, söz konusu TL ve YP mevduata uygulanan faiz oranları sırasıyla %15,40 ve %0,86'dır (31 Aralık 2017: TL %11,75, YP %0,71). Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde mevduatları üzerinde bloke bulunmamaktadır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

7 FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Finansal kiralama alacakları	1.690.331	3.796.793	1.489.808	3.456.037
Faturalanmış finansal kiralama alacakları	18.930	39.837	18.143	31.270
Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar	97.400	135.302	68.868	102.382
Kiralama işlemleri için verilen avanslar	17.179	218.369	10.681	137.338
Ara toplam	1.823.840	4.190.301	1.587.500	3.727.027
Diğer Alacaklar (*)	32.474	50.618	27.557	56.918
Takipteki kiralama işlemlerinden alacaklar	286.597	285.834	286.581	295.043
Brüt finansal kiralama alacakları	2.142.911	4.526.753	1.901.638	4.078.988
Özel karşılıklar (-)	(136.121)	(130.240)	(126.777)	(124.445)
Ara toplam	2.006.790	4.396.513	1.774.861	3.954.543
Kazanılmamış faiz geliri	(309.051)	(355.549)	(269.231)	(329.848)
Finansal kiralama alacakları, net	1.697.739	4.040.964	1.505.630	3.624.695

(*) Diğer alacaklar bakiyesi ağırlıklı olarak, finansal kiralama kontratı imzalandıktan sonra oluşan ve müşterilerden tahsil edilecek masraf kalemlerinden ve finansal kiralama sözleşmeleri için yapılan sigorta poliçelerinden kaynaklanan alacaklardan oluşmaktadır.

Net finansal kiralama alacaklarının vadelerine göre yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
2018	1.332.971	2.139.347
2019	2.009.796	1.417.087
2020	1.259.445	856.520
2021	674.143	432.631
2022 ve sonrası	462.348	284.740
Toplam	5.738.703	5.130.325

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihleri itibarıyla, takipteki finansal kiralama alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Açılış bakiyesi	251.222	271.600
Ayrılan karşılık	52.538	52.764
Tahsilatlar ve karşılık iptalleri	(15.519)	(20.112)
Bilançodan çıkarılan finansal kiralama alacakları (*)	(21.880)	(131.482)
Dönem sonundaki karşılık	266.361	172.770

(*) 1 Ocak – 30 Haziran 2018 döneminde 21.880 TL'lik bir tutar tahsil edilemez kabul edilerek bilançodan çıkarılmıştır. (1 Ocak – 30 Haziran 2017 döneminde kanuni takipteki alacaklar içerisinde yer alan %100 karşılık ayrılmış 130.483 TL tutarındaki alacak portföyü, 29 Haziran 2017 tarihinde varlık yönetim şirketine satılmıştır. 999 TL'lik bir tutar ise tahsil edilemez kabul edilerek bilançodan çıkarılmıştır).

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

7 FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI (Devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2017
	Kiralama İşlemlerin den Alacaklar	Özel Karşılık	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	Özel Karşılık
Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış	5.005.934	-	4.395.675	-
Vadesi geçmiş, ancak değer düşüklüğüne uğramamış (*)				
31-60 gün geçen	189.282	-	217.856	-
61-90 gün geçen	224.589	-	179.678	-
91-150 gün geçen	12.828	-	6.714	-
Değer düşüklüğüne uğramış (takipteki alacaklar)				
Vadesi 240 güne kadar gecikmesi olan	77.056	(21.138)	145.008	(49.908)
Vadesi 240 gün-1 yıl geçen	51.906	(15.970)	243.535	(112.437)
Vadesi 1 yıldan fazla geçen	443.469	(229.253)	193.081	(88.877)
	6.005.064	(266.361)	5.381.547	(251.222)

(*) Vadesi geçmiş, ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklar rakamı, söz konusu müşterilerin tüm finansal kiralama alacaklarını içermekte olup, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 370.716 TL'lik kısmının vadesi henüz gelmemiştir (31 Aralık 2017: 363.055 TL).

Şirket, rapor tarihleri itibarıyla finansal kiralama alacaklarında değer düşüklüğü olma durumunu değerlendirmekte olup, değer düşüklüğüne uğrayan alacaklar için karşılık ayırmaktadır.

Şirket'in takipteki alacakları ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakları için aldığı teminatların risk ile sınırlandırılmış tutarları sırasıyla 298.553 TL ve 103.445 TL'dir (31 Aralık 2017: 322.225 TL ve 63.623 TL).

30 Haziran 2018 rapor tarihleri itibarıyla, Şirket piyasa koşullarına dayanarak takipteki alacaklarına karşın müşterilerinden almış olduğu teminatların tahmini gerçeğe uygun değerlerini gözden geçirmekte ve değer düşüklüğü hesaplamasında bu tutarları göz önünde bulundurmaktadır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in finansal kiralama alacaklarına ilişkin teminatlarının (ipotek, teminat mektubu ve diğer) risk ile sınırlandırılmış tutarı 644.149 TL'dir (31 Aralık 2017: 705.462 TL).

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

8 MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2018
Maliyet				
Taşıtlar	271	13	(80)	204
Mobilya ve demirbaşlar	5.100	307	(298)	5.109
Özel maliyetler	135	-	-	135
	5.506	320	(378)	5.448
Birikmiş amortisman				
Taşıtlar	(154)	(9)	32	(131)
Mobilya ve demirbaşlar	(3.880)	(318)	298	(3.900)
Özel maliyetler	(69)	(13)	-	(82)
	(4.103)	(340)	330	(4.113)
Net defter değeri	1.403			1.335

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıklarının üzerinde herhangi bir ipotek veya benzeri bir kısıtlama bulunmamaktadır.

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2017
Maliyet				
Taşıtlar	185	-	-	185
Mobilya ve demirbaşlar	4.862	92	(3)	4.951
Özel maliyetler	129	6	-	135
	5.176	98	(3)	5.271
Birikmiş amortisman				
Taşıtlar	(138)	(7)	-	(145)
Mobilya ve demirbaşlar	(3.233)	(289)	1	(3.521)
Özel maliyetler	(42)	(13)	-	(55)
	(3.413)	(309)	1	(3.721)
Net defter değeri	1.763			1.550

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2018
Maliyet				
Haklar	519	-	-	519
Lisanslar	20.779	2.430	-	23.209
Diğer	1.358	-	-	1.358
	22.656	2.430	-	25.086
Birikmiş itfa payları				
Haklar	(497)	(4)	-	(501)
Lisanslar	(12.660)	(1.527)	-	(14.187)
Diğer	(570)	(104)	-	(674)
	(13.727)	(1.635)	-	(15.362)
Net defter değeri	8.929			9.724

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2017
Maliyet				
Haklar	519	-	-	519
Lisanslar	16.838	2.190	-	19.028
Diğer	1.145	-	-	1.145
	18.502	2.190	-	20.692
Birikmiş itfa payları				
Haklar	(467)	(16)	-	(483)
Lisanslar	(9.828)	(1.460)	-	(11.288)
Diğer	(384)	(91)	-	(475)
	(10.679)	(1.567)	-	(12.246)
Net defter değeri	7.823			8.446

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

10 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2017: %20). 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 5 Aralık 2017 tarihinde 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 91. maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10. madde uyarınca bu oran kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2017: %20). Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75’lik kısmı, 31 Aralık 2017 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75’ten %50’ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılacaktır.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

10 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Yatırım Teşvik

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

1 Ağustos 2010 tarihli ve 27659 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 6009 sayılı Kanun'un 5. maddesi ile Anayasa Mahkemesinin 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2009/144 sayılı Kararı ile iptal edilen 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun geçici 69. maddesindeki "sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait" ibaresi yeniden düzenlenmiştir. Yeni düzenleme ile kazancın yetersiz olması nedeniyle indirilemeyen ve sonraki dönemlere devreden yatırım indirimi istisnasından yıl sınırlaması olmaksızın yararlanılmaya devam edilmesi sağlanmakta, ancak, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutarın ise ilgili yıl kazanç tutarının %25'ini aşmaması öngörülmektedir. Yine yapılan değişiklikte, yatırım indirimden yararlanacak olanların kurumlar vergisi oranının %30 değil yürürlükteki oran (%20) olması esası benimsenmiştir.

6009 sayılı Kanun'la geçici 69. madde'ye eklenen %25'lik sınırla ilgili "Şu kadar ki, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar, ilgili kazancın %25'ini aşamaz." Hükmü, Anayasa'ya aykırı olduğu gerekçesiyle 18 Şubat 2012 tarihli ve 28208 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan Anayasa Mahkemesi'nin 9 Şubat 2012 tarihli ve E:2010/93 K:2012/9 (Yürürlüğü Durdurma) sayılı Kararı ile iptal edilmiştir.

31 Aralık 2011 tarihli finansal tabloların yayınlanmasından sonra 2011 yılı kurumlar vergisi beyannamesi düzenlenirken yukarıda belirtilen Anayasa Mahkemesi kararı Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından dikkate alınmış ve yatırım indirimi istisnasından % 100 oranında yararlanılmasına izin verilmiştir.

Bu çerçevede, Şirket'in 30 Haziran 2018 itibarıyla kurum kazancından indirime tabi tutabileceği yatırım indirimi tutarı kalmamıştır.

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar tablosundaki gelir vergisi karşılığı, aşağıda mutabakatı yapıldığı üzere vergiden önceki kara yasal vergi oranı uygulanarak hesaplanan tutarlardan farklıdır:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
	Tutar	Tutar
Raporlanan vergi öncesi kar	74.946	62.974
Raporlanan vergi öncesi kar üzerinden hesaplanan vergi	(16.488)	(12.595)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(50)	(222)
Vergi oranı değişimi etkisi	(442)	-
Vergi geliri / (gideri)	(16.980)	(12.817)

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	33.784	-
Ertelenen vergi gideri / (geliri)	(16.804)	12.817
	16.980	12.817

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

10 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	33.784	6.750
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(12.728)	(12.381)
Ödenecek kurumlar vergisi / (Cari vergi varlığı)	21.056	(5.631)

Şirket ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinde BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, geçici farklar üzerinden hesaplanan ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Takipteki kiralama alacakları karşılığı	55.495	-	52.600	-
Türev finansal araçlar değerlendirme farkları	21.388	-	8.097	-
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	1.820	-	1.343	-
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	-	(876)	-	(860)
Alınan kredilerin değerlendirme farkı	-	(3.992)	-	(3.523)
Finansal kiralama faiz gelir reeskontları	-	(8.418)	-	(6.974)
Diğer geçici farklar	3.010	(275)	652	-
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	81.713	(13.561)	62.692	(11.357)

1 Ocak-30 Haziran 2018 dönemine ait, ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Açılış bakiyesi	51.335	47.132
Kar veya zarar tablosuna yansıtılan	16.804	(12.817)
Diğer kapsamlı gelir / gidere yansıtılan	13	-
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran	68.152	34.315

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 DİĞER AKTİFLER ve PEŞİN ÖDENEN GİDERLER

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Peşin ödenen giderler	4.807	15.107	2.231	15.455
Diğer aktifler	7.294	6.501	466	306
	12.101	21.608	2.697	15.761

12 ALINAN KREDİLER

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi bankalar	520.853	531.173	420.585	648.288
Yurtdışı bankalar	270.794	2.942.675	-	2.732.664
	791.647	3.473.848	420.585	3.380.952

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Orişinal Tutar	Ortalama faiz oranı (%)	Kayıtlı değeri			Toplam
			3 aya Kadar	3 ay ile 1 yıl arası	1 yıl ve üzeri	
Yurtiçi banka kredileri						
Sabit faizli krediler:						
TL (Bin)	520.853	%16,83	275.913	129.841	115.099	520.853
AVRO (Bin)	40.134	%3,54	55.410	41.406	116.261	213.077
ABD\$ (Bin)	25.279	%4,60	-	5.195	110.097	115.292
Değişken faizli krediler						
AVRO (Bin)	35.190	Euribor +% 2,39	16.900	26.379	143.554	186.833
ABD\$ (Bin)	3.502	Libor+%1,50	-	2.334	13.637	15.971
Toplam yurtiçi banka kredileri			348.223	205.155	498.648	1.052.026
Yurtdışı banka kredileri						
Sabit faizli krediler:						
TL (Bin)	270.794	%19,97	12.604	35.463	222.727	270.794
AVRO (Bin)	140.518	%3,12	10.561	73.320	662.156	746.037
ABD\$ (Bin)	46.500	%4,08	115.272	92.665	4.136	212.073
CHF (Bin)	2.519	%1,66	1.894	4.255	5.384	11.533
Değişken faizli krediler						
AVRO (Bin)	287.821	Euribor + %2,61	79.457	429.782	1.018.861	1.528.100
ABD\$ (Bin)	97.558	Libor + %3,19	-	341.207	103.725	444.932
Toplam yurtdışı banka kredileri			219.788	976.692	2.016.989	3.213.469
Toplam banka kredileri			568.011	1.181.847	2.515.637	4.265.495

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

12 ALINAN KREDİLER (Devamı)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Orijinal Tutar	Ortalama faiz oranı (%)	Kayıtlı değeri			Toplam
			3 aya Kadar	3 ay ile 1 yıl arası	1 yıl ve üzeri	
Yurtiçi banka kredileri						
Sabit faizli krediler:						
TL (Bin)	420.585	%14,46	162.446	43.518	214.621	420.585
AVRO (Bin)	61.574	%3,42	98.810	48.729	130.499	278.038
ABD\$ (Bin)	55.439	%4,04	-	118.045	91.067	209.112
Değişken faizli krediler						
AVRO (Bin)	35.686	Euribor +% 2,37	3.932	22.284	134.922	161.138
Toplam yurtiçi banka kredileri			265.188	232.576	571.109	1.068.873
Yurtdışı banka kredileri						
Sabit faizli krediler:						
AVRO (Bin)	177.100	%3,08	7.116	259.829	532.749	799.694
ABD\$ (Bin)	45.731	%4,08	1.947	96.395	74.150	172.492
CHF (Bin)	3.180	%1,63	2.073	3.144	7.041	12.258
Değişken faizli krediler						
AVRO (Bin)	299.732	Euribor +% 2,63	15.519	326.147	1.011.772	1.353.438
ABD\$ (Bin)	104.664	Libor +% 3,12	-	273.286	121.496	394.782
Toplam yurtdışı banka kredileri			26.655	958.801	1.747.208	2.732.664
Toplam banka kredileri			291.843	1.191.377	2.318.317	3.801.537

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla alınan kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
2018	1.081.632	1.483.220
2019	1.307.498	1.058.781
2020	1.081.743	799.860
2021	364.184	219.765
2022 ve sonrası	430.438	239.911
	4.265.495	3.801.537

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla İstanbul Takas ve Saklama Bankası'ndan fonlama sağlamak amacıyla verdiği 284.000 TL tutarındaki teminat mektubuna karşılık, Şirket lehine tesis edilen 258.182 TL tutarında limiti bulunmakta olup, bu limitin 147.818 TL'si kullanılmamıştır (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 185.000 TL tutarındaki teminat mektubuna karşılık, Şirket lehine tesis edilen 168.181 TL tutarında limiti bulunmakta olup, bu limitin 94.728 TL'si kullanılmamıştır).

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

13 İHRAÇ EDİLEN MENKULLER

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ihraç edilen menkullerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Bonolar	327.402	-	231.886	-
Tahviller	98.727	-	174.911	-
	426.129	-	406.797	-

Şirket'in 1 Ocak 2018 – 30 Haziran 2018 döneminde itfa olan bonolarının detayı aşağıdaki gibidir:

İhraç Tarihi	Nominal Değeri	Faiz Oranı	Vadesi
Ağustos 17	56.990	13,80%	Şubat 18
Kasım 17	100.000	14,00%	Mayıs 18
Haziran 17	85.000	14,00%	Haziran 18

Şirket'in 1 Ocak 2018 – 30 Haziran 2018 döneminde itfa olan tahvil detayı aşağıdaki gibidir:

İhraç Tarihi	Nominal Değeri	Faiz Oranı	Vadesi
Ekim 16	75.080	11,23%	Nisan 18

Şirket'in 1 Ocak 2018 – 30 Haziran 2018 döneminde ihraç ettiği bonoların detayı aşağıdaki gibidir:

İhraç Tarihi	Nominal Değeri	Faiz Oranı	Vadesi
Mayıs 18	100.000	14,95%	Kasım 18
Mayıs 18	41.253	17,00%	Ağustos 18
Mayıs 18	55.714	16,60%	Temmuz 18
Mayıs 18	84.543	16,70%	Temmuz 18
Haziran 18	56.937	19,00%	Aralık 18

Şirket'in 10 Ağustos 2017 tarihli Yönetim Kurulu kararı ve 13 Ekim 2017 tarihli Sermaye Piyasası Kurulu onayı ile 13 Ekim 2018 tarihinde süresi dolacak 2.388.993 TL menkul kıymet ihraç limitinden, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla kalan limit tutarı 1.950.546 TL'dir. (31 Aralık 2017 kalan ihraç limiti tutarı: 2.162.853 TL'dir.)

14 DİĞER BORÇLAR

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Alınan avanslar	73.831	72.880	55.502	66.905
Ticari borçlar	50.963	90.767	29.947	82.905
	124.794	163.647	85.449	149.810

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, alınan avanslar müşterilerden finansal kiralama sözleşmeleri nedeniyle alınan avanslardan oluşmaktadır.

Ticari borçlar, finansal kiralama için yapılan varlık alımlarıyla ilgili olan yurtiçi ve yurtdışı satıcı borçlarından oluşmaktadır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

15 RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Nakit akış riskinden korunma amaçlılar

Şirket'in 30 Haziran 2018 itibarıyla değişken faizli kullanılan kredileriyle ilgili, piyasa faiz oranlarındaki değişimden kaynaklanan nakit akış riskinden korunmak amacıyla yaptığı swap faiz işlemlerinden kaynaklanan negatif farklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Faiz swap alım satım işlemleri	-	436	-	-
	-	436	-	-

Yukarıdaki negatif farklara ilişkin etkin kısım olan (59) TL ertelenmiş vergi tutarı netleştirildikten sonra özkaynaklar altında kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir veya giderler altında, geri kalan (377) TL gelir tablosunda riskten korunma amaçlı türev finansal zararlar altında muhasebeleşmiştir.

16 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek KDV	7.476	-	1.894	-
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	770	-	1.907	-
	8.246	-	3.801	-

17 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı				
-Kıdem tazminatı karşılığı	3.704	-	3.444	-
-İzin karşılığı	2.491	-	2.174	-
-Prim karşılığı	2.415	-	800	-
Diğer karşılıklar	155	-	185	-
	8.765	-	6.603	-

Diğer karşılıklar

Diğer karşılıklar, 155 TL aleyhte açılan dava karşılığından oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 185 TL).

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 5.001,76 (tam) TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 (tam) TL) ile sınırlandırılmıştır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

17 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı (devamı)

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İskonto oranı	%11,70	%11,70
Beklenen maaş / limit artış oranı	%8,4	%8,4
İşten ayrılma oranı	%8	%8

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	3.444	2.996
Aktüeryal kayıp / kazanç	-	-
Dönem içinde ödenen	(84)	(100)
Hizmet maliyeti	166	152
Faiz maliyeti	178	164
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran	3.704	3.212

İzin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	2.174	2.442
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	358	410
Dönem içinde iptal edilen karşılık tutarı	(41)	(221)
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran	2.491	2.631

Prim karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	800	622
Ödenen prim tutarı	(470)	(298)
Dönem içinde ayrılan	2.085	2.085
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran	2.415	2.409

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

18 ÖZKAYNAKLAR

18.1 Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Ortaklık payı		Ortaklık payı	
	Tutar	(%)	Tutar	(%)
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	350.000	100	350.000	100
Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.	<1	-	<1	-
Garanti Emeklilik Ve Hayat A.Ş.	<1	-	<1	-
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	<1	-	<1	-
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	<1	-	<1	-
Sermaye	350.000	100	350.000	100

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış 1 (tam) TL (31 Aralık 2017:1 (tam) TL) değerinde 350.000.000 adet (31 Aralık 2017: 350.000.000 adet) imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

18.2 Sermaye Yedekleri

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, 38.506 TL tutarındaki sermaye yedekleri, Şirket'in ödenmiş sermayesine ilişkin 539 TL tutarında enflasyon düzeltme farkları ve 2017 yılında gerçekleşen gayrimenkul satış kazancının %75'ine tekabül eden 37.967 TL tutar Kurumlar Vergisi Kanunu 5/1-e maddesine istinaden sermaye yedekleri hesabına aktarılan tutardan oluşmaktadır.

18.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak ve Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Kıdem tazminatı yükümlülüğüne ilişkin olarak 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hesaplanmış birikmiş aktüeryal kayıp ilgili ertelenmiş vergisi ile netleştirildikten sonra tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kaybı altında (1.279) TL olarak raporlanmıştır (31 Aralık 2017: (1.279) TL).

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla nakit akış riskinden korunma muhasebesinden kaynaklanan kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gider tutarı ertelenmiş vergisi ile netleştirildikten sonra (46) TL olarak raporlanmıştır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

18.4 Kar Yedekleri

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in kar yedekleri, 35.586 TL tutarındaki birinci tertip yasal yedekler, 1.006 TL tutarında ikinci tertip yasal yedekler ve 522.143 TL tutarındaki olağanüstü yedeklerden oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 34.549 TL tutarında birinci tertip yasal yedekler, 1.006 TL ikinci tertip yasal yedekler ve 502.429 TL tutarında olağanüstü yedek).

18.5 Geçmiş Yıl Karları

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, geçmiş yıl karı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

18 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

18.6 Kar Dağıtım

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın % 10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

19 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

19.1 Personel Giderleri

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren dönemlerde esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 30 Haziran 2018	1 Nisan 30 Haziran 2018	1 Ocak 30 Haziran 2017	1 Nisan 30 Haziran 2017
Maaş ve ücretler	10.810	5.488	11.166	6.112
Zorunlu sosyal sigorta ve diğer katkı payı giderleri	1.314	622	1.294	607
Diğer personel giderleri	1.079	582	1.131	571
	13.203	6.692	13.591	7.290

19.2 Genel İşletme Giderleri

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren dönemlerde esas faaliyet giderleri içinde yer alan genel işletme giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 30 Haziran 2018	1 Nisan 30 Haziran 2018	1 Ocak 30 Haziran 2017	1 Nisan 30 Haziran 2017
Amortisman giderleri	1.975	1.012	1.876	957
Kiralama giderleri	1.951	1.019	1.872	831
Taşıt aracı giderleri	1.242	663	1.214	636
Bilgisayar yazılım destek giderleri	818	457	876	413
Reklam ilan giderleri	679	340	653	324
Yasal süreç giderleri	599	372	633	431
Haberleşme giderleri	544	270	582	286
Vergi, resim ve harç giderleri	476	282	455	296
Temizlik ve mutfak giderleri	301	156	260	130
Isıtma, aydınlatma, su giderleri	239	137	241	118
Seyahat giderleri	135	91	98	46
Bakım ve onarım giderleri	127	81	148	66
Danışmanlık giderleri	121	61	492	28
Basılı kağıt ve kırtasiye giderleri	96	55	102	29
Pazarlama giderleri	95	52	82	42
Sigorta giderleri	79	40	105	59
Ulaşım giderleri	54	23	51	26
Diğer	248	74	670	550
	9.779	5.185	10.410	5.268

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

20 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren dönemlerde diğer faaliyet gelirlerinin içinde yer alan diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak	1 Nisan	1 Ocak	1 Nisan
	30 Haziran	30 Haziran	30 Haziran	30 Haziran
	2018	2018	2017	2017
İptal edilen özel karşılık (Bkz. Not: 7)	15.519	6.132	20.112	3.799
İptal edilen serbest ve diğer karşılık	30	-	322	290
Diğer	5.522	2.930	6.076	4.424
	21.071	9.062	26.510	8.513

21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
Banka bakiyeleri	TP	YP	TP	YP
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	1.611	104.493	966	7.173
Garanti Bank International N.V.	2	80	2	68
	1.613	104.573	968	7.241

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Gelir		
Finansal kiralama gelirleri	3.269	5.282
Vadeli mevduat faiz gelirleri	104	678
Kira gelirleri	-	889
Diğer gelirler	328	282
Gider		
Kredi faiz giderleri	(19.431)	(10.440)
Bilgisayar yazılım destek gideri	(611)	(770)
Kira giderleri	(1.059)	(1.087)
Diğer giderler	(1.011)	(459)

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren dönemde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.445 TL'dir (1 Ocak – 30 Haziran 2017: 1.666 TL).

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflar ile yapılan finansal kiralama sözleşmelerinden kalan tutarların orijinal para birimlerine göre (TL karşılığı olarak) detayları aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Anapara	Brüt finansal kiralama alacağı	Anapara	Brüt finansal kiralama alacağı
TL	4.880	4.885	19.178	22.268
Avro	486	486	3.524	3.718

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

22 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

22.1 Alınan Teminatlar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal kiralama alacaklarına karşılık aldığı teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
İpotekler	547.735	1.474.957	532.502	1.397.586
Tedarikçilerin geri alım garantisi	316.565	4.864	204.717	104.938
Teminat mektubu	1.010	14.154	1.025	6.337
Menkul rehni	256.636	15	233.075	12
Nakit blokaj	5.332	7.052	6.949	5.895
İşletme rehni	14.818	1.327	14.818	1.129
Kefalet	9.817.371	31.387.478	8.668.476	27.837.224
Finansman senedi	3.811.309	9.127.176	3.203.082	7.559.912
Diğer	21.959	398	21.961	339
	14.792.735	42.017.421	12.886.605	36.913.372

22.2 Verilen Teminatlar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Mahkemelere verilen teminat mektupları	81.199	-	77.974	-
Diğer	304.040	960	185.000	829
	385.239	960	262.974	829

22.3 Taahhütler

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in cayılamaz taahhütleri finansal kiralamaya konu edilen maddi duran varlık alımları nedeniyle kullandığı akreditif tutarlarından oluşmaktadır.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
AVRO	191.766	110.151
ABD \$	56.787	15.665
GBP	-	688
JPY	4.901	2.382
CHF	43.685	1.311
	297.139	130.197

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

22 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

22.3 Taahhütler (Devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in cayılabilir taahhütleri imzalanmış, henüz aktifleşmemiş finansal kiralama sözleşmelerinden oluşmaktadır.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
TL	281.379	194.934
AVRO	626.142	259.130
ABD\$	70.277	122.624
	977.798	576.688

22.4 Türev Finansal Araçlar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in swap ve vadeli döviz alım-satım işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

		30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
		Orijinal	TL	Orijinal Para	TL Karşılığı
		Para Birimi	Karşılığı	Birimi	TL Karşılığı
<i>Para swap ve vadeli</i>	Avro (Bin)	32.029	170.048	47.200	213.132
<i>döviz alım işlemleri</i>	TL (Bin)	681.958	681.958	369.894	369.894
	ABD \$ (Bin)	51.352	234.201	43.068	162.448
	CHF (Bin)	2.531	11.589	3.081	11.875
Toplam alımlar			1.097.796		757.349

		30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
		Orijinal	TL	Orijinal Para	TL Karşılığı
		Para Birimi	Karşılığı	Birimi	TL Karşılığı
<i>Para swap ve vadeli</i>	Avro (Bin)	94.022	499.179	77.711	350.902
<i>döviz satım işlemleri</i>	TL (Bin)	153.248	153.248	114.039	114.039
	ABD \$ (Bin)	73.439	334.935	69.901	263.661
Toplam satışlar			987.362		728.602

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in alım satıma konu faiz swap işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018					
Para Birimi	Orijinal Tutar	TL Karşılığı	Vade	Sabit Faiz Oranı	Değişken Faiz Oranı
ABD \$ (Bin)	19.444	88.680	Kasım 2020	%3,43	Libor+%2,25
ABD \$ (Bin)	7.222	32.938	Aralık 2020	%3,43	Libor+%2,25
ABD \$ (Bin)	10.000	45.607	Aralık 2022	%5,36	Libor+%2,95
Avro (Bin)	20.000	106.184	Temmuz 2022	%3,42	Euribor+%3
Avro (Bin)	3.909	20.756	Ekim 2024	%2,01	Euribor+%1,5
Toplam		294.165			
31 Aralık 2017					
Para Birimi	Orijinal Tutar	TL Karşılığı	Vade	Sabit Faiz Oranı	Değişken Faiz Oranı
ABD \$ (Bin)	23.333	88.011	Kasım 2020	%3,43	Libor+%2,25
ABD \$ (Bin)	8.667	32.690	Aralık 2020	%3,43	Libor+%2,25
Toplam		120.701			

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)***22 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)****22.4 Türev Finansal Araçlar (Devamı)**

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in nakit akış riskinden korunma amaçlı faiz swap işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla nakit akış riskinden korunma amaçlı işlem bulunmamaktadır):

30 Haziran 2018					
Para Birimi	Orijinal Tutar	TL Karşılığı	Vade	Sabit Faiz Oranı	Değişken Faiz Oranı
ABD \$ (Bin)	3.500	15.962	Haziran 2023	%4,46	Libor+%1,5
Avro (Bin)	12.000	63.710	Haziran 2023	%2,87	Euribor+%2,5
Avro (Bin)	15.000	79.639	Aralık 2026	%3,58	Euribor+%3
Toplam		159.311			

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Para swap alım işlemleri	662.980	293.908	369.894	387.455
Para swap satım işlemleri	86.759	758.090	114.039	614.563
Vadeli döviz alım işlemleri	18.978	121.930	-	-
Vadeli döviz satım işlemleri	66.489	76.024	-	-
Alım satıma konu faiz swap alım işlemleri	-	294.165	-	120.701
Alım satıma konu faiz swap satım işlemleri	-	294.165	-	120.701
Nakit akış riskinden korunma amaçlı faiz swap alım işlemleri	-	159.311	-	-
Nakit akış riskinden korunma amaçlı faiz swap satım işlemleri	-	159.311	-	-
	835.206	2.156.904	483.933	1.243.420

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**23.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları**

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

Kredi Riski

Likidite Riski

Piyasa Riski

Bu not Şirket'in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur. Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumludur.

Piyasa Riski

Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

23.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

22.1.1 Kredi riski

Şirket kiralama işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in Kredi İzleme ve Krediler departmanları kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Tüm önemli kredilerde kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır. Öte yandan, Şirket'in kredi riskini takip etmek amacıyla kullanmakta olduğu özel bir bilgisayar programı da mevcuttur.

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in kredi riski belirli bir sektör veya coğrafi bölgede yoğunlaşmamıştır. Şirket'in maksimum kredi riski her finansal varlığın finansal durum tablosunda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

22.1.2 Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirket'in varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememesi risklerini kapsamaktadır. Şirket bankalar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Şirket hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.

22.1.3 Piyasa riski

Tüm alım satım amaçlı finansal araçlar piyasa riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu risk, pazardaki fiyat değişimlerinin finansal varlığın değerini düşürmesi riski şeklinde ifade edilebilir. Bütün finansal araçlar gerçeğe uygun değerle kaydedilir ve pazardaki fiyat değişimleri ticari geliri etkilemektedir.

Şirket alım satım amaçlı araçlar kullanarak değişen pazar koşullarına göre kendisini koruma altına almaktadır. Piyasa riski Şirket üst yönetiminin belirlediği limitlerde, türev araçları alıp satılarak ve risk önleyici pozisyonlar alınarak yönetilmektedir.

(i) Döviz kuru riski

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (finansal kiralama faaliyetleri ve banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. Şirket yabancı para riskinden korunmak amacıyla türev işlemleri yapmaktadır.

(ii) Faiz oranı riski

Şirket'in faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Ayrıca Şirket, Euribor oranı veya benzeri değişken faiz oranları içeren varlık ve borçları ve bunların yeniden fiyatlandırılması nedeniyle de faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında risk yönetim faaliyetleri, net faiz gelirini en iyi duruma getirmeyi hedeflemektedir.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

23.2 Risk Yönetimi Açıklamaları

23.2.1 Kredi riski

30 Haziran 2018	Kiralama Alacakları		Diğer Alacaklar		Takipteki Alacaklar		Bankalar	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	94.397	5.255.144	-	83.092	-	306.070	215.197	4.062
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	94.397	4.816.542	-	82.998	-	306.070	215.197	4.062
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	11.903	-	94	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların	-	426.699	-	-	-	-	-	-
-net defter değeri	-	426.699	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	103.445	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	306.070	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	572.431	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	(266.361)	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	298.553	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)
23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

23.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

23.2.1 Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2017	Kiralama Alacakları		Diğer Alacaklar		Takipteki Alacaklar		Bankalar	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	95,011	4.620.437	-	84.475	-	330.402	163.276	4.748
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	95.011	4.209.799	-	84.475	-	330.402	163.276	4.748
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	6.390	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların	-	404.248	-	-	-	-	-	-
-net defter değeri	-	404.248	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	63.623	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	330.402	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	581.624	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	(251.222)	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	322.225	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

23.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

23.2.1 Kredi riski (devamı)

Finansal kiralama alacaklarının 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	%	31 Aralık 2017	%
İnşaat ve çimento	998.308	17	847.816	17
Tekstil	872.295	15	714.373	14
Metal	623.044	11	533.879	10
Hizmet sektörü	520.842	9	477.982	9
Endüstriyel makine ve ekipman	445.110	8	388.314	8
Ulaşım	333.162	6	341.735	7
Turizm	343.272	6	359.358	7
Kimyasal maddeler	346.581	6	326.731	6
Proje, mimarlık, mühendislik	273.539	5	224.580	4
Gıda	225.332	4	211.625	4
Dayanıklı tüketim malları	201.667	4	179.499	3
Kağıt ürünleri	34.516	1	29.950	1
Bilişim teknolojileri	66.756	1	72.386	1
Finansal kurumlar	25.380	0	22.259	0
Diğer	428.899	7	399.838	9
	5.738.703	100	5.130.325	100

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

23.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

23.2.2 Likidite riski

Aşağıdaki tablo, bilanço tarihi itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar kalan dönemini baz alarak, Şirket'in finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

30 Haziran 2018

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	6 aydan kısa	6-12 ay arası	1-2 yıl arası	2-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	(4.980.279)	(5.435.401)	(1.698.498)	(844.306)	(1.296.642)	(1.398.102)	(197.853)
Alınan krediler	(4.265.495)	(4.687.888)	(1.071.395)	(723.896)	(1.296.642)	(1.398.102)	(197.853)
İhraç edilen Menkul Kıymetler	(426.129)	(458.858)	(338.448)	(120.410)	-	-	-
Diğer borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	(288.655)	(288.655)	(288.655)	-	-	-	-
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	6 aydan kısa	6-12 ay arası	1-2 yıl arası	2-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler	209.547	209.547	(5.418)	(8.176)	17.223	195.029	10.889
Türev nakit girişleri	1.196.909	1.196.909	318.017	145.791	272.811	449.401	10.889
Türev nakit çıkışları	(987.362)	(987.362)	(323.435)	(153.967)	(255.588)	(254.372)	-

31 Aralık 2017

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	6 aydan kısa	6-12 ay arası	1-2 yıl arası	2-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	(4.443.760)	(4.736.792)	(1.069.712)	(1.010.516)	(1.233.559)	(1.292.549)	(130.456)
Alınan krediler	(3.801.537)	(4.056.600)	(834.286)	(680.829)	(1.118.480)	(1.292.549)	(130.456)
İhraç edilen Menkul Kıymetler	(406.797)	(444.766)	-	(329.687)	(115.079)	-	-
Diğer borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	(235.426)	(235.426)	(235.426)	-	-	-	-
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	6 aydan kısa	6-12 ay arası	1-2 yıl arası	2-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler	29.489	29.489	3.770	(4.366)	19.376	10.709	-
Türev nakit girişleri	758.091	758.091	280.229	66.535	364.494	46.833	-
Türev nakit çıkışları	(728.602)	(728.602)	(276.459)	(70.901)	(345.118)	(36.124)	-

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(Devamı)

23.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

23.2.3 Piyasa riski

23.2.3.1 Döviz kuru riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para bazlı borçlarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri Avro ve ABD Doları'dır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in net açık pozisyonu aşağıdaki yabancı para bazlı varlıklar, borçlar ve yabancı para türev araçlarından kaynaklanmaktadır:

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
	(TL Tutarı)	(TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	4.276.099	3.802.420
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(3.637.527)	(3.530.792)
C. Türev finansal araçlar	(418.276)	(227.108)
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	220.296	44.520

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre (TL karşılığı olarak) aşağıdaki gibidir (alım satım amaçlı türev finansal varlık ve yükümlülükler aşağıdaki tabloya dahil edilmemiştir):

30 Haziran 2018	ABD Doları	Avro	Diğer YP	Toplam
Varlıklar				
Bankalar	23.017	190.464	46	213.527
Finansal kiralama alacakları, net	1.000.449	3.039.403	1.112	4.040.964
Diğer aktifler	3.922	17.684	2	21.608
Toplam varlıklar	1.027.388	3.247.551	1.160	4.276.099
Yükümlülükler				
Alınan krediler	788.268	2.674.047	11.533	3.473.848
Diğer borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	38.224	124.834	621	163.679
Toplam yükümlülükler	826.492	2.798.881	12.154	3.637.527
Net yabancı para pozisyonu	200.896	448.670	(10.994)	638.572
Türev finansal araçlar	(100.734)	(329.131)	11.589	(418.276)
Net pozisyon	100.162	119.539	595	220.296

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

23.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

23.2.3 Piyasa riski (devamı)

23.2.3.1 Döviz kuru riski (devamı)

31 Aralık 2017	ABD Doları	Avro	Diğer YP	Toplam
Varlıklar				
Bankalar	7.896	154.024	44	161.964
Finansal kiralama alacakları, net	944.638	2.679.668	389	3.624.695
Diğer aktifler	1.826	13.931	4	15.761
Toplam varlıklar	954.360	2.847.623	437	3.802.420
Yükümlülükler				
Alınan krediler	776.386	2.592.308	12.258	3.380.952
Diğer borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	49.899	99.939	2	149.840
Toplam yükümlülükler	826.285	2.692.247	12.260	3.530.792
Net yabancı para pozisyonu	128.075	155.376	(11.823)	271.628
Türev finansal araçlar	(101.213)	(137.770)	11.875	(227.108)
Net pozisyon	26.862	17.606	52	44.520

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi vergi öncesi dönem karını 22.030 TL kadar artıracaktır (31 Aralık 2017: 4.452 TL kadar artıracaktır). Bu analiz 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	10.016	2.686
Avro	11.954	1.761
Diğer YP	60	5
Kar/(Zarar)	22.030	4.452

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

23.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

23.2.3 Piyasa riski (devamı)

23.2.3.2 Faiz oranı riski

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal araçları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Sabit Faizli		
Vadeli mevduat	188.623	152.386
Finansal kiralama alacakları, net	5.738.703	5.130.325
Alınan krediler	2.089.659	1.892.179
İhraç edilen menkul kıymetler	327.402	308.487
Değişken Faizli		
Alınan krediler	2.175.836	1.909.358
İhraç edilen menkul kıymetler	98.727	98.310

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

30 Haziran 2018 tarihindeki değişken faizli enstrümanların yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli finansal araçlardan oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu net dönem karı 5.837 TL (31 Aralık 2017: 2.156 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Sermaye yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

24 FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Şirket finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, tahmini gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir.

Alınan kredilerin, ihraç edilen menkul kıymetlerin ve finansal kiralama alacaklarının gerçeğe uygun değeri, söz konusu finansal araçlara ait gelecekteki nakit akışlarının bilanço tarihinde geçerli olan piyasa faiz oranları ile bugünkü değerine indirgenmesi ile hesaplanmıştır. Şirket yönetimi, nakit değerler, bankalar, diğer aktifler, muhtelif borçlar ve diğer yabancı kaynaklar gibi maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yaklaştığını öngörmektedir.

Gerçeğe Uygun ve Kayıtlı Değerler

Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar ve yükümlülükler gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmektedir (Not 5).

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Gerçeğe uygun değer</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Gerçeğe uygun değer</u>
<i>İtfa edilmiş maliyet bedelleriyle taşınan finansal varlıklar</i>				
Finansal kiralama alacakları, net	5.738.703	5.713.299	5.130.325	5.304.343
Bankalar	215.197	215.197	163.276	163.276
<i>İtfa edilmiş maliyet bedelleriyle taşınan finansal yükümlülükler</i>				
Alınan krediler	4.265.495	4.355.721	3.801.537	3.728.512
İhraç edilen menkul kıymetler	426.129	423.918	406.797	485.987
Diğer borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	288.655	288.655	235.426	235.426

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümünün Sınıflandırılması

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri aşağıdaki şekilde tanımlanmıştır.

1. Seviye: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;
2. Seviye: 1. seviyede yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da yükümlülükler açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;
3. Seviye: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

