

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.

30 Eylöl 2016 Tarihinde
Sona Eren Ara Döneme Ait
Özet Finansal Tablolar

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

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 30 Eylül 2016	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.491.107	4.715.068
Finansal Yatırımlar	4	31.740.346	29.015.957
Ticari Alacaklar		2.512	193
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	14	2.512	193
Diğer Alacaklar		1.089.977	1.270.863
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.089.977	1.270.863
Türev Araçlar		56.913	125.375
Peşin Ödenmiş Giderler		49.047	12.411
Diğer Dönen Varlıklar		22.004	24
Duran Varlıklar		50.130	32.332
Maddi Duran Varlıklar	5	42.853	24.583
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6	7.277	7.749
TOPLAM VARLIKLAR		35.502.036	35.172.223
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Ticari Borçlar		27.968	25.032
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	14	25.181	25.032
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		2.787	-
Diğer Borçlar		62.323	120.809
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		61.438	110.859
İlişkili taraflara Diğer Borçlar		885	9.950
Kısa Vadeli Karşılıklar		47.705	30.822
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	8	47.705	30.822
Uzun Vadeli Yükümlülükler		142.566	172.384
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	8	142.566	172.384
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	9	32.000.000	32.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(54.751)	(54.751)
Diğer kazanç/kayıplar		(54.751)	(54.751)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	9	494.554	480.441
Geçmiş Yıllar Karları	9	1.133.373	2.115.224
Net Dönem Karı		1.648.298	282.262
TOPLAM KAYNAKLAR		35.502.036	35.172.223

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

KAR VEYA ZARAR TABLOSU	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak-30 Eylül 2016	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz-30 Eylül 2016	Geçmiş Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak-30 Eylül 2015	Geçmiş Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz-30 Eylül 2015
Hasılat	10	59.323.187	33.078.880	54.808.737	14.823.234
Satışların Maliyeti (-)	10	(55.815.562)	(32.579.305)	(52.913.796)	(14.168.733)
BRÜT KAR	10	3.507.625	499.575	1.894.941	654.501
Genel Yönetim Giderleri (-)	11	(1.785.461)	(531.838)	(1.546.755)	(488.176)
Pazarlama Giderleri (-)	11	(265.537)	(84.145)	(268.342)	(89.924)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		14.657	4.663	26.453	2.851
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(32.402)	(21.335)	(7.364)	(3.039)
ESAS FAALİYET KARI		1.438.882	(133.080)	98.933	76.213
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		209.416	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		1.648.298	(133.080)	98.933	76.213
Finansman Giderleri (-)		-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		1.648.298	(133.080)	98.933	76.213
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		1.648.298	(133.080)	98.933	76.213
DÖNEM KARI		1.648.298	(133.080)	98.933	76.213
Pay başına kazanç	13	0,051509	(0,004159)	0,003092	0,002382

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2016	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2016	Geçmiş Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2015	Geçmiş Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2015
DÖNEM KARI/ZARARI	1.648.298	(133.080)	98.933	76.213
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-	-	-
Diğer kazanç/kayıplar	-	-	-	-
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR	-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	1.648.298	(133.080)	98.933	76.213

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Not	Ödenmiş Sermaye	Diğer Kazanç/ Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		
					Net Dönem Karı / (Zararı)	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Özkaynaklar
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılma yacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler							
Bağımsız denetimden geçmemiş							
1 Ocak 2015 itibariyle bakiyeler (Dönem başı)		32.000.000	(30.317)	382.399	1.960.844	1.652.422	35.965.348
Net Dönem Kar/(Zarar) Transferi		-	-	-	(1.960.844)	1.960.844	-
Yasal Yedeklere Transfer		-	-	98.042	-	(98.042)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	98.933	-	98.933
Dağıtılan Temettü	9	-	-	-	-	(1.400.000)	(1.400.000)
30 Eylül 2015 itibariyle bakiyeler (Dönem sonu)		32.000.000	(30.317)	480.441	98.933	2.115.224	34.664.281
Bağımsız denetimden geçmemiş							
1 Ocak 2016 itibariyle bakiyeler (Dönem başı)		32.000.000	(54.751)	480.441	282.262	2.115.224	34.823.176
Net Dönem Kar/(Zarar) Transferi		-	-	-	(282.262)	282.262	-
Yasal Yedeklere Transfer	9	-	-	14.113	-	(14.113)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	1.648.298	-	1.648.298
Dağıtılan Temettü	9	-	-	-	-	(1.250.000)	(1.250.000)
30 Eylül 2016 itibariyle bakiyeler (Dönem sonu)		32.000.000	(54.751)	494.554	1.648.298	1.133.373	35.221.474

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	<u>Dipnot Referansları</u>	<u>Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak-30 Eylül 2016</u>	<u>Geçmiş Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak-30 Eylül 2015</u>
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı		1.648.298	98.933
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	5-6	10.322	46.885
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(226.959)	563.759
Faiz Gelirleri ve Ters Repo Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	10	(1.697.117)	(1.670.759)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	7-8	22.376	3.199
Temettü Gelirleri	10	(308.529)	(47.941)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		(209.416)	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(2.319)	179.629
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(2.497.429)	1.150.606
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		180.886	(1.206.813)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		2.936	(20.114)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(58.486)	(44.250)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		9.844	(16.002)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Temettüleri	10	308.529	47.941
Ödenen Kıdem Tazminatları		(35.311)	-
Alınan Faiz		1.697.906	1.670.947
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen/ (Kullanılan) Nakit		(1.154.469)	756.020
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	5	(28.120)	(12.525)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		209.416	-
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		181.296	(12.525)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Ödenen Temettüleri	9	(1.250.000)	(1.400.000)
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		(1.250.000)	(1.400.000)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C)		(2.223.173)	(656.505)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	4.713.740	4.709.936
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	3	2.490.567	4.053.431

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket bu amaç dahilinde;

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

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmektedir. Şirket’in hisseleri Kasım 1996’da %80 oranında halka arz edilmiş olup 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla %96,697’si Borsa İstanbul A.Ş. ’de (“BIST”) işlem görmektedir.

Şirket’in merkezi İstanbul’dadır ve 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 8’dir (31 Aralık 2015: 7). Şirket merkezi “Maslak Mah. Atatürk Oto Sanayi, 55. Sokak 42Maslak No:2 A Blok D:301, 34485 – Sarıyer, İstanbul, Türkiye” adresindedir.

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 21 Ekim 2016 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) esas alınmıştır.

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

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

TMS’ye Uygunluk Beyanı (devamı)

Şirket 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” (“TMS 34”) standardına uygun olarak hazırlamıştır.

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

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Bulunmamaktadır.

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Şirket’in cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Şirket’in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

Bulunmamaktadır.

b) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Yöntemlerin Açıklanması</i> ¹
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi</i> ¹
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1</i> ²
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri</i> ²
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19</i> ²
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları</i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması</i> ²
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları</i> ²

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i> ¹

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Vadesiz mevduat	10.568	3.740
Ters repo alacakları	2.480.539	4.711.328
	2.491.107	4.715.068
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki faiz tahakkuku	(540)	(1.328)
Toplam	2.490.567	4.713.740

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri içinde yer alan ters repo alacaklarının faiz oranı %7,40 - %7,90'tir ve vadeleri 3 gündür. (31 Aralık 2015: faiz oranı %9,30 - %10,25 ve vadeleri 4 gündür.)

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2016		
<u>Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
<i>Borçlanma Senetleri</i>			
Devlet Tahvilleri	16.913.172	17.179.062	17.179.062
Özel Kesim Tahvilleri	5.620.000	5.674.619	5.674.619
<i>Hisse Senetleri</i>			
Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetleri	8.873.905	8.886.665	8.886.665
Toplam	31.407.077	31.740.346	31.740.346

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

	31 Aralık 2015		
<u>Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
<i>Borçlanma Senetleri</i>			
Devlet Tahvilleri	14.265.050	14.740.264	14.740.264
Özel Kesim Tahvilleri	6.038.368	6.190.499	6.190.499
<i>Hisse Senetleri</i>			
Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetleri	8.606.230	8.085.194	8.085.194
Toplam	28.909.648	29.015.957	29.015.957

5. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2016
Taşıtlar	274.078	-	(274.078)	-
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	119.745	28.120	-	147.865
	393.823	28.120	(274.078)	147.865
		Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2016
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2016			
Taşıtlar	(274.078)	-	274.078	-
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	(95.162)	(9.850)	-	(105.012)
	(369.240)	(9.850)	274.078	(105.012)
Net Defter Değeri	24.583			42.853
		Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2015
Maliyet	1 Ocak 2015			
Taşıtlar	274.078	-	-	274.078
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	97.483	12.525	-	110.008
	371.561	12.525	-	384.086
		Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2015
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2015			
Taşıtlar	(195.190)	(41.112)	-	(236.302)
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	(87.333)	(4.745)	-	(92.078)
	(282.523)	(45.857)	-	(328.380)
Net Defter Değeri	89.038			55.706

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2016
Haklar	20.521	-	-	20.521
	20.521	-	-	20.521

İtfa payları	1 Ocak 2016	İtfa payları	Çıkışlar	30 Eylül 2016
Haklar	(12.772)	(472)	-	(13.244)
	(12.772)	(472)	-	(13.244)

Net Defter Değeri	7.749			7.277
--------------------------	--------------	--	--	--------------

Maliyet	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2015
Haklar	20.521	-	-	20.521
	20.521	-	-	20.521

İtfa payları	1 Ocak 2015	İtfa payları	Çıkışlar	30 Eylül 2015
Haklar	(7.339)	(1.028)	-	(8.367)
	(7.339)	(1.028)	-	(8.367)

Net Defter Değeri	13.182			12.154
--------------------------	---------------	--	--	---------------

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<u>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</u>		
<u>kısa vadeli karşılıklar:</u>		
Kullanılmamış izin karşılığı	35.535	30.822
Kıdem tazminatı karşılığı	12.170	-
<u>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</u>		
<u>uzun vadeli karşılıklar:</u>		
Kıdem tazminatı karşılığı	142.566	172.384
	190.271	203.206

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

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 4.297 TL (2015: 3.828 TL) tavanına tabidir.

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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %7,10 enflasyon ve %10,30 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %2,99 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2015: yıllık %7,10 enflasyon ve %10,30 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %2,99 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.297 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.093 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır).

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının ve kullanılmamış izin karşılığının 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

<i>Kıdem tazminatı karşılığı:</i>	1 Ocak-30 Eylül 2016	1 Ocak-30 Eylül 2015
Dönem başı	172.384	129.165
Hizmet maliyeti	7.453	6.973
Faiz maliyeti	10.210	7.116
Kıdem tazminatı ödemesi	(35.311)	-
Kısa vadeli karşılıklara sınıflanan kıdem tazminatı karşılığı	(12.170)	-
Dönem sonu	142.566	143.254

Kıdem tazminatıyla ilgili meydana gelen aktüeryal kayıp haricindeki toplam maliyetler 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

<i>Kullanılmamış izin karşılığı:</i>	1 Ocak-30 Eylül 2016	1 Ocak-30 Eylül 2015
Dönem başı	30.822	16.797
Dönem gideri	45.160	30.555
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	(40.447)	(26.864)
Dönem Sonu	35.535	20.488

9. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tutarı 100.000.000 TL (31 Aralık 2015: 100.000.000 TL) ve çıkarılmış sermayesi 32.000.000 TL’dir (31 Aralık 2015: 32.000.000 TL). Şirket’in 30 Eylül 2016 itibarıyla sermayesi 32 milyon adet hissedenden oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 32 milyon adet). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL’dir (31 Aralık 2015: hisse başı 1 TL).

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	<u>Pay Oranı (%)</u>	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>Pay Oranı (%)</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	3,304	1.057.205	3,304	1.057.205
Diğer Ortaklar (Halka Arz Olunan)	96,696	30.942.795	96,696	30.942.795
	100	32.000.000	100	32.000.000

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	494.554	480.441
- Yasal Yedekler	494.554	480.441
Geçmiş Yıllar Karları	1.133.373	2.115.224
Toplam	1.627.927	2.595.665

Net dönem karı dışındaki birikmiş karları geçmiş yıllar kar/(zararları) hesabında netleştirilerek gösterilmektedir. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içindeki olağanüstü yedekler 1.133.373 TL'dir (31 Aralık 2015: 2.115.224 TL).

Şirket'in 27 Nisan 2016 tarihli olağan genel kurul toplantısında alınan karar ile ; 1 Ocak 2015-31 Aralık 2015 hesap dönemine ait 282.262 TL dönem karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon, mali ödemeler düşüldükten sonra kalan net dağıtılabilir kardan 218.148,90 TL ve olağanüstü yedeklerden 981.851,10 TL olmak üzere 1.200.000 TL pay sahiplerine ve ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği(II-17.1) düzenlemeleri dahilinde net dağıtılabilir kardan 50.000 TL Yönetim Kurulu üyelerine kar payı dağıtılmasına karar verilmiştir. Nakit kar payı dağıtımı 10 Haziran 2016 tarihinde tamamlanmıştır. 2016 yılı içerisinde hisse başına dağıtılan temettü 0,0375 TL'dir.(2015: 0,04375 TL.)

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. HASILAT

	1 Ocak– 30 Eylül 2016	1 Temmuz– 30 Eylül 2016	1 Ocak– 30 Eylül 2015	1 Temmuz– 30 Eylül 2015
<u>Satış Gelirleri:</u>				
Hisse senedi satışları	26.937.669	7.388.173	19.590.478	6.771.178
Devlet tahvili satışları	30.442.882	25.860.296	33.602.763	7.075.593
	57.380.551	33.248.469	53.193.241	13.846.771
Temettü gelirleri	308.529	3.720	47.941	-
Faiz gelirleri	1.419.668	377.924	1.283.276	659.417
Ters repo işlemleri satış geliri VOB işlem sözleşmeleri gelir/(gider), net	277.449 (257.735)	63.017 207.043	387.483 484.688	98.066 486.018
Hisse senedi değer artış/ (azalışları), net	533.796	(238.126)	(302.923)	18.181
Hazine bonusu ve devlet tahvili gerçekleşmemiş değer artışı/(azalışı), net	(209.323)	(459.744)	(145.162)	(190.979)
Banka bonusu değer artış/(azalışları), net	(31.373)	-	5.028	9.863
Özel sektör tahvili gerçekleşmemiş değer artışı/(azalışları), net	(66.140)	(123.423)	(120.704)	(104.103)
Kupon zararları	(32.235)	-	(24.131)	-
	1.942.636	(169.589)	1.615.496	976.463
Hasılat	59.323.187	33.078.880	54.808.737	14.823.234
<u>Satışların Maliyeti:</u>				
Hisse senedi satış maliyeti	(26.280.472)	(7.490.377)	(19.806.152)	(7.187.052)
Devlet tahvili satış maliyeti	(29.535.090)	(25.088.928)	(33.107.644)	(6.981.681)
	(55.815.562)	(32.579.305)	(52.913.796)	(14.168.733)
Brüt Kar	3.507.625	499.575	1.894.941	654.501

11. PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Genel yönetim giderleri (-)	(1.785.461)	(531.838)	(1.546.755)	(488.176)
Pazarlama giderleri (-)	(265.537)	(84.145)	(268.342)	(89.924)
Toplam	(2.050.998)	(615.983)	(1.815.097)	(578.100)

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
<u>Genel Yönetim Giderleri (-):</u>				
Personel giderleri	(1.162.268)	(392.553)	(1.018.657)	(342.455)
Bakım, onarım, geliştirme giderleri	(34.448)	(10.359)	(20.811)	(6.529)
Kira gideri	(111.541)	(39.415)	(94.310)	(33.302)
Amortisman gideri ve itfa payları	(10.322)	(4.153)	(46.885)	(16.057)
Kullanılmamış izin karşılık gideri	(4.713)	26.607	(3.690)	17.721
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(17.663)	(5.887)	(14.089)	(4.696)
Müşterek yönetim giderleri	(16.787)	(6.972)	(72.728)	(22.785)
Müşavirlik giderleri	(32.003)	(4.888)	(43.665)	(22.307)
Ulaşım, taşıt ve seyahat giderleri	(152.863)	(47.815)	(56.460)	(21.292)
Temsil ve ağırlama giderleri	(4.643)	(1.500)	(2.198)	(1.201)
Genel kurul giderleri	(51.688)	-	(46.852)	-
Diğer giderler	(186.522)	(44.903)	(126.410)	(35.273)
Toplam	(1.785.461)	(531.838)	(1.546.755)	(488.176)
<u>Pazarlama Giderleri (-):</u>				
Portföy yönetim ücreti (*)	(222.154)	(73.797)	(220.818)	(72.641)
Aracı kuruma verilen komisyonlar	(37.870)	(10.348)	(42.274)	(17.283)
Kotta kalma ücreti	(5.513)	-	(5.250)	-
Toplam	(265.537)	(84.145)	(268.342)	(89.924)

(*) BSMV dahildir.

13. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
<u>Pay başına kazanç:</u>				
Dönem boyunca mevcut hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	32.000.000	32.000.000	32.000.000	32.000.000
Toplam	32.000.000	32.000.000	32.000.000	32.000.000
Hissedarlara ait net kâr	1.648.298	(133.080)	98.933	76.213
Pay başına kazanç (*)	0,051509	(0,004159)	0,003092	0,002382

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

Şirket’in 97.206 adet, 1 Türk Lirası nominal değerli, imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. Bu hisse senetlerinin her biri Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde bir milyon oy hakkına sahip olup anılan hisselerin kar dağıtımında herhangi imtiyazı bulunmamaktadır. İmtiyazlı ve adi hisse senetleri için pay başına kazanç tutarları aynıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar (Net)</i>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	2.492	-
Doğuş Holding A.Ş.	20	193
Toplam	<u>2.512</u>	<u>193</u>
	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	24.655	24.377
T.Garanti Bankası A.Ş.	526	655
Toplam	<u>25.181</u>	<u>25.032</u>

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2016
Portföy Yönetim Ücreti:				
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	(211.576)	(70.283)	(210.303)	(69.182)
Verilen Komisyonlar:				
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	(30.326)	(7.987)	(32.016)	(14.610)
T.Garanti Bankası A.Ş.	(6.029)	(1.963)	(8.654)	(1.936)
Eft Masraf Gideri:				
T.Garanti Bankası A.Ş.	(13.993)	(4.309)	(12.268)	(4.366)
Sigorta Gideri:				
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	(9.302)	(3.207)	(6.769)	(2.345)
Kira Gideri:				
Doğuş Gayrimenkul Yatırım ve İşletme A.Ş.	(11.491)	-	(94.310)	(33.302)
Bakım, Onarım ve Geliştirme Gideri:				
Doğuş Holding A.Ş.	(173)	(30)	(2.228)	(1.122)
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizm. A.Ş.	(2.318)	-	-	-
Müşterek Yönetim Gideri:				
Doğuş Holding A.Ş.	-	-	(72.728)	(22.785)
Risk Hizmet Gideri:				
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	(7.965)	(2.655)	(7.965)	(2.655)
Elektrik Giderleri:				
Doğuş Gayrimenkul Yatırım ve İşletme A.Ş.	(611)	-	(4.519)	(791)
Su Gideri:				
Doğuş Gayrimenkul Yatırım ve İşletme A.Ş.	-	-	(502)	(211)
Doğalgaz Gideri:				
Doğuş Gayrimenkul Yatırım ve İşletme A.Ş.	-	-	(292)	(19)
Araç Kiralama Gideri:				
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	(100.134)	(34.751)	-	-
Yemek Gideri:				
Doğuş Holding A.Ş.	(192)	-	-	-
Soya Restoran İşletmeleri ve Tic. A.Ş.	(989)	-	-	-
Genel Kurul Gideri:				
Antur Turizm A.Ş.	(12.956)	-	(9.825)	-
Tamir Bakım Gideri:				
Doğuş Oto Pazarlama ve Tic. A.Ş.	(100)	-	(2.352)	(1.899)
Toplam	(408.155)	(125.185)	(464.731)	(155.223)

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara hesap döneminde toplam 654.590 TL (30 Eylül 2015: 634.243 TL) tutarında fayda sağlanmıştır.

15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski

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

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

16. FİNANSAL ARAÇLAR

30 Eylül 2016

	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	2.491.107	2.491.107
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31.740.346	31.740.346
Ticari alacaklar	2.512	2.512
Diğer alacaklar (**)	1.089.389	1.089.389
Türev araçlar	56.913	56.913
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	27.968	27.968
Diğer borçlar (*)	4.285	4.285

31 Aralık 2015

	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	4.715.068	4.715.068
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	29.015.957	29.015.957
Ticari alacaklar	193	193
Diğer alacaklar (**)	1.270.722	1.270.722
Türev araçlar	125.375	125.375
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	25.032	25.032
Diğer borçlar (*)	14.752	14.752

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

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

Şirket yönetimi gerçeğe uygun değerlerinin defter değerine yaklaştığını düşünmektedir.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun değer seviyesi	Değerleme tekniği
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015		
Hisse senetleri (alım satım amaçlı)	8.886.665	8.085.194	1.Seviye	Piyasa fiyatı
Özel kesim tahvilleri	5.674.619	6.190.499	1.Seviye	Piyasa fiyatı
Devlet tahvilleri	17.179.062	14.740.264	1.Seviye	Piyasa fiyatı
Türev finansal araçlar	56.913	125.375	1.Seviye	Piyasa fiyatı

17. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

18. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.