

**GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.**

31 Mart 2016 Tarihinde  
Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet Finansal Tablolar

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU</b> .....	<b>1</b>
<b>ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b> .....	<b>2-3</b>
<b>ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU</b> .....	<b>4</b>
<b>ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU</b> .....	<b>5</b>
<b>ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR</b> .....	<b>6-20</b>
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	6-8
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	9
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR .....	9
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 FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR.....	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 .....	16-17
NOT 14 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	17-18
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.

## 31 MART 2016 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 31 Mart 2016	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2015
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	36.077.450	35.139.891
Finansal Yatırımlar	4	5.009.363	4.715.068
Ticari Alacaklar		29.956.075	29.015.957
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	14	189.074	193
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		7.592	193
Diğer Alacaklar		181.482	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		882.798	1.270.863
Türev Araçlar		882.798	1.270.863
Peşin Ödenmiş Giderler		-	125.375
Diğer Dönen Varlıklar		18.645	12.411
		21.495	24
<b>Duran Varlıklar</b>			
Maddi Duran Varlıklar	5	37.144	32.332
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6	29.552	24.583
		7.592	7.749
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>36.114.594</b>	<b>35.172.223</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Ticari Borçlar		109.399	176.663
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	14	26.045	25.032
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		25.800	25.032
Diğer Borçlar		245	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		48.732	120.809
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		48.732	110.859
Türev Araçlar		-	9.950
Kısa Vadeli Karşılıklar		5.813	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	8	28.809	30.822
		28.809	30.822
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
Uzun Vadeli Karşılıklar		178.272	172.384
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	8	178.272	172.384
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
Ödenmiş Sermaye	9	35.826.923	34.823.176
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		32.000.000	32.000.000
Diğer kazanç/kayıplar		(54.751)	(54.751)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	9	(54.751)	(54.751)
Geçmiş Yıllar Karları	9	480.441	480.441
Net Dönem Karı		2.397.486	2.115.224
		1.003.747	282.262
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>36.114.594</b>	<b>35.172.223</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 1 OCAK – 31 MART 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

KAR ZARAR TABLOSU	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2016	Geçmiş Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2015
Hasılat	10	13.150.126	20.367.289
Satışların Maliyeti (-)	10	(11.517.556)	(19.828.060)
<b>BRÜT KAR</b>	10	<b>1.632.570</b>	<b>539.229</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	11	(535.942)	(454.042)
Pazarlama Giderleri (-)	11	(87.803)	(89.403)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		4.848	19.628
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(9.926)	(3.980)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>1.003.747</b>	<b>11.432</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>1.003.747</b>	<b>11.432</b>
Finansman Giderleri (-)		-	-
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>1.003.747</b>	<b>11.432</b>
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri		-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		-	-
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		<b>1.003.747</b>	<b>11.432</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		-	-
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>1.003.747</b>	<b>11.432</b>
Pay başına kazanç	13	0,031367	0,000357

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.****31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2016	Geçmiş Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2015
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>1.003.747</b>	<b>11.432</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:</b>		
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	-	-
Diğer kazanç/kayıplar	-	-
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>	-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>	-	-
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>	<b>1.003.747</b>	<b>11.432</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.****31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

				<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılma yacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler</b>		<b>Birikmiş Karlar</b>		
	<b>Not</b>	<b>Ödenmiş Sermaye</b>	<b>Pay İhraç Primleri / İskontoları</b>	<b>Diğer Kazanç/ Kayıplar</b>	<b>Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler</b>	<b>Net Dönem Karı / (Zararı)</b>	<b>Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)</b>	<b>Özkaynaklar</b>
<b>1 Ocak 2015 itibariyle bakiyeler (Dönem başı)</b>		<b>32.000.000</b>	-	<b>(30.317)</b>	<b>382.399</b>	<b>1.960.844</b>	<b>1.652.422</b>	<b>35.965.348</b>
Net Dönem Kar/(Zarar) Transferi		-	-	-	-	(1.960.844)	1.960.844	-
Yasal Yedek Ayrılması	9	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	11.432	-	11.432
Dağıtılan Temettü	9	-	-	-	-	-	-	-
<b>31 Mart 2015 itibariyle bakiyeler (Dönem sonu)</b>		<b>32.000.000</b>	-	<b>(30.317)</b>	<b>382.399</b>	<b>11.432</b>	<b>3.613.266</b>	<b>35.976.780</b>
<b>1 Ocak 2016 itibariyle bakiyeler (Dönem başı)</b>		<b>32.000.000</b>	-	<b>(54.751)</b>	<b>480.441</b>	<b>282.262</b>	<b>2.115.224</b>	<b>34.823.176</b>
Net Dönem Kar/(Zarar) Transferi		-	-	-	-	(282.262)	282.262	-
Yasal Yedek Ayrılması	9	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	1.003.747	-	1.003.747
Dağıtılan Temettü	9	-	-	-	-	-	-	-
<b>31 Mart 2016 itibariyle bakiyeler (Dönem sonu)</b>		<b>32.000.000</b>	-	<b>(54.751)</b>	<b>480.441</b>	<b>1.003.747</b>	<b>2.397.486</b>	<b>35.826.923</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 1 OCAK – 31 MART 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

	<u>Dipnot</u> <u>Referansları</u>	<u>Cari Dönem</u> <u>(Bağımsız</u> <u>Sınırlı Denetimden</u> <u>Geçmemiş)</u> <u>1 Ocak-</u> <u>31 Mart 2016</u>	<u>Geçmiş Dönem</u> <u>(Bağımsız</u> <u>Sınırlı Denetimden</u> <u>Geçmemiş)</u> <u>1 Ocak-</u> <u>31 Mart 2015</u>
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>Dönem Karı/(Zararı)</b>		<b>1.003.747</b>	<b>11.432</b>
<b>Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	5-6	2.299	15.380
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(1.419.898)	475.331
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(1.005.305)	(542.764)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	7-8	3.875	(7.170)
Temettü Gelirleri		(101.010)	-
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>			
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(188.881)	176.297
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		479.780	(591.577)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		388.065	(57.798)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		1.013	(17.838)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(72.077)	(57.627)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		103.483	(42.122)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>			
Alınan Temettüleri	10	101.010	-
Alınan Faiz		1.005.238	542.838
<b>İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen/ (Kullanılan) Nakit</b>		<b>301.339</b>	<b>(95.618)</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	5-6	(7.111)	(2.110)
<b>Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit</b>		<b>(7.111)</b>	<b>(2.110)</b>
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Ödenen Temettüleri	9	-	-
<b>Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C)</b>		<b>294.228</b>	<b>(97.728)</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	3	<b>4.713.740</b>	<b>4.709.936</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>	3	<b>5.007.968</b>	<b>4.612.208</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# **GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

## **31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT 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;

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

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 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla %99,696’sı Borsa İstanbul A.Ş. ’da (“BİST”) işlem görmektedir.

Şirket’in merkezi İstanbul’dadır ve 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 7’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 26 Nisan 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**

##### Uygunluk Beyanı

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

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 (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) 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.**

### **31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT 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)**

#### *Uygunluk Beyanı (devamı)*

Şirket 31 Mart 2015 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 SPK Muhasebe Standartları’na (TMS/TFRS uygulamasını benimseyenler dahil) 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*

Finansal durum ve performans değişimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır

### **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.

### **2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları**

Bu finansal tablolarda uygulanmış fakat raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmayan yeni ve güncellenmiş standart ve yorumların detayları aşağıda açıklanmıştır.

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

Bulunmamaktadır.

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT 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 (devamı)

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

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması</i> <sup>1</sup>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşyıcı Bitkiler</i> <sup>1</sup>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi</i> <sup>1</sup>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1</i> <sup>2</sup>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri</i> <sup>2</sup>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19</i> <sup>2</sup>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi</i> <sup>2</sup>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları</i> <sup>2</sup>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması</i> <sup>2</sup>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları</i> <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 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>

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

### 2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2015 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, 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2014 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 2014 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Vadesiz mevduat	7.968	3.740
Ters repo alacakları	5.001.395	4.711.328
	<b>5.009.363</b>	<b>4.715.068</b>
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki faiz tahakkuku	(1.395)	(1.328)
<b>Toplam</b>	<b>5.007.968</b>	<b>4.713.740</b>

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri içinde yer alan ters repo alacaklarının faiz oranı %10,18'dir ve vadeleri 1 gündür (31 Aralık 2015: %9,30-10,25 ve vadeleri 4 gündür).

#### 4. FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2016		
<u>Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
<i>Borçlanma Senetleri</i>			
Devlet Tahvilleri	13.969.931	14.387.541	14.387.541
Özel Kesim Tahvilleri	5.720.000	5.802.927	5.802.927
<i>Hisse Senetleri</i>			
Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetleri	8.739.937	9.765.607	9.765.607
<b>Toplam</b>	<b>28.429.868</b>	<b>29.956.075</b>	<b>29.956.075</b>
	31 Aralık 2015		
<u>Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna 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
<b>Toplam</b>	<b>28.909.648</b>	<b>29.015.957</b>	<b>29.015.957</b>

Şirket'in portföyünde bulunan hisse senetleri içerisinde ilişkili taraf hisse senedi bulunmamaktadır.(31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır.)

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 5. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2016
Taşıtlar	274.078	-	-	274.078
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	119.745	7.111	-	126.856
	<b>393.823</b>	<b>7.111</b>	<b>-</b>	<b>400.934</b>

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2016	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Mart 2016
Taşıtlar	(274.081)	-	-	(274.081)
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	(95.159)	(2.142)	-	(97.301)
	<b>(369.240)</b>	<b>(2.142)</b>	<b>-</b>	<b>(371.382)</b>

<b>Net Defter Değeri</b>	<b>24.583</b>			<b>29.552</b>
--------------------------	---------------	--	--	---------------

Maliyet	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2015
Taşıtlar	274.078	-	-	274.078
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	97.483	2.110	-	99.593
	<b>371.561</b>	<b>2.110</b>	<b>-</b>	<b>373.671</b>

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2015	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Mart 2015
Taşıtlar	(195.190)	(13.704)	-	(208.894)
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	(87.333)	(1.333)	-	(88.666)
	<b>(282.523)</b>	<b>(15.037)</b>	<b>-</b>	<b>(297.560)</b>

<b>Net Defter Değeri</b>	<b>89.038</b>			<b>76.111</b>
--------------------------	---------------	--	--	---------------

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

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 6. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıklar 15 yılda itfa edilmektedir.

<b>Maliyet</b>	<b>1 Ocak 2016</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Mart 2016</b>
Haklar	20.521	-	-	20.521
	<b>20.521</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20.521</b>

<b>İtfa payları</b>	<b>1 Ocak 2016</b>	<b>İtfa payları</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Mart 2016</b>
Haklar	(12.772)	(157)	-	(12.929)
	<b>(12.772)</b>	<b>(157)</b>	<b>-</b>	<b>(12.929)</b>

<b>Net Defter Değeri</b>	<b>7.749</b>			<b>7.592</b>
--------------------------	--------------	--	--	--------------

<b>Maliyet</b>	<b>1 Ocak 2015</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Mart 2015</b>
Haklar	20.521	-	-	20.521
	<b>20.521</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20.521</b>

<b>İtfa payları</b>	<b>1 Ocak 2015</b>	<b>İtfa payları</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Mart 2015</b>
Haklar	(7.339)	(343)	-	(7.682)
	<b>(7.339)</b>	<b>(343)</b>	<b>-</b>	<b>(7.682)</b>

<b>Net Defter Değeri</b>	<b>13.182</b>			<b>12.839</b>
--------------------------	---------------	--	--	---------------

#### 7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır.

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 8. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	<b>31 Mart 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<u>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</u> <u>kısa vadeli karşılıklar:</u>		
Kullanılmamış izin karşılığı	28.809	30.822
<u>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</u> <u>uzun vadeli karşılıklar:</u>		
Kıdem tazminatı karşılığı	178.272	172.384
	<b>207.081</b>	<b>203.206</b>

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.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 4.093 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, 31 Mart 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 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.093 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.093 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır).

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 8. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının ve kullanılmamış izin karşılığının 31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

<i>Kıdem tazminatı karşılığı:</i>	<b>1 Ocak-31 Mart 2016</b>	<b>1 Ocak-31 Mart 2015</b>
Dönem başı	172.384	129.165
Hizmet maliyeti	2.485	2.324
Faiz maliyeti	3.403	2.372
<b>Dönem sonu</b>	<b>178.272</b>	<b>133.861</b>

Kıdem tazminatıyla ilgili meydana gelen aktüeryal kayıp haricindeki toplam maliyetler 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

<i>Kullanılmamış izin karşılığı:</i>	<b>1 Ocak-31 Mart 2016</b>	<b>1 Ocak-31 Mart 2015</b>
Dönem başı	30.822	16.797
Dönem gideri	3.668	5.703
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	(5.681)	(2.988)
<b>Dönem Sonu</b>	<b>28.809</b>	<b>19.512</b>

#### 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).

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

<u>Ortaklar</u>	Pay Oranı (%)	31 Mart 2016	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2015
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	99,696	30.942.795
	<b>100</b>	<b>32.000.000</b>	<b>100</b>	<b>32.000.000</b>

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT 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)

	<b>31 Mart 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	480.441	480.441
- Yasal Yedekler	480.441	480.441
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	2.397.486	2.115.224
<b>Toplam</b>	<b>2.877.927</b>	<b>2.595.665</b>

Net dönem karı dışındaki birikmiş karları geçmiş yıllar kar/(zararları) hesabında netleştirilerek gösterilmektedir. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içindeki olağanüstü yedekler 2.397.486 TL'dir (31 Aralık 2015: 2.115.224 TL). Kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynak olan hisse senedi ihraç primi bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: 14.791 TL).

Şirket'in 30 Nisan 2015 tarihli olağan genel kurul toplantısında alınan karar ile ; 1 Ocak 2014-31 Aralık 2014 hesap dönemine ait 1.960.843,59 TL dönem karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon, mali ödemeler düşüldükten sonra kalan net dağıtılabilir kardan 1.400.000 TL nakit kar payının ortaklara dağıtılması, kalan tutarın Şirket'in gücünün korunması amacıyla olağanüstü yedeklere aktarılmasına karar verilmiştir. Nakit kar payı dağıtımı 26 Mayıs 2015 tarihinde tamamlanmıştır. 2015 yılı içerisinde hisse başına dağıtılan temettü 0,04375 TL'dir (2014: 0,00625 TL).



## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 10. HASILAT

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
<b><i>Satış Gelirleri:</i></b>		
Hisse senedi satışları	10.878.354	7.592.375
Devlet tahvili satışları	972.105	12.716.424
	<b>11.850.459</b>	<b>20.308.799</b>
Temettü gelirleri	101.010	-
Faiz gelirleri	907.930	394.191
Ters repo işlemleri satış geliri	97.375	148.573
VOB işlem sözleşmeleri gelir/(gider),net	(1.194.930)	11.940
Hisse senedi değer artış/(azalışları),net	1.546.706	(322.453)
Hazine bonusu ve devlet tahvili gerçekleşmemiş değer artışı/(azalışı),net	(57.603)	(97.052)
Banka bonusu	(31.373)	39.442
Özel sektör tahvili gerçekleşmemiş değer artışı,net	(37.831)	(95.269)
Kupon zararları	(31.617)	(20.882)
	<b>1.299.667</b>	<b>58.490</b>
<b>Hasılat</b>	<b>13.150.126</b>	<b>20.367.289</b>
<b><i>Satışların Maliyeti:</i></b>		
Hisse senedi satış maliyeti	(10.533.221)	(7.400.777)
Devlet tahvili satış maliyeti	(984.335)	(12.427.283)
	<b>(11.517.556)</b>	<b>(19.828.060)</b>
<b>Brüt Kar</b>	<b>1.632.570</b>	<b>539.229</b>

#### 11. PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Genel yönetim giderleri (-)	(535.942)	(454.042)
Pazarlama giderleri (-)	(87.803)	(89.403)
<b>Toplam</b>	<b>(623.745)</b>	<b>(543.445)</b>

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 12. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak– 31 Mart 2015
<b><u>Genel Yönetim Giderleri (-):</u></b>		
Personel giderleri	(327.680)	(289.916)
Bakım, onarım,geliştirme giderleri	(6.604)	(5.971)
Kira gideri	(32.025)	(29.948)
Amortisman gideri ve itfa payları	(2.299)	(15.380)
Kullanılmamış ,izin karşılık gideri	(3.668)	(2.715)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(5.888)	(4.696)
Müşterek yönetim giderleri	(2.842)	(19.546)
Müşavirlik giderleri	(22.570)	(16.987)
Ulaşım, taşıt ve seyahat giderleri	(19.318)	(17.228)
Temsil ve ağırlama giderleri	(195)	(616)
Genel kurul giderleri	(663)	(5.479)
Diğer giderler	(112.190)	(45.560)
<b>Toplam</b>	<b>(535.942)</b>	<b>(454.042)</b>
<b><u>Pazarlama Giderleri (-):</u></b>		
Portföy yönetim ücreti (*)	(74.587)	(75.611)
Araç kuruma verilen komisyonlar	(13.216)	(13.792)
<b>Toplam</b>	<b>(87.803)</b>	<b>(89.403)</b>

(\*) 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 arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kar hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir.

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
<b><u>Pay başına kazanç:</u></b>		
Dönem boyunca mevcut hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	32.000.000	32.000.000
Geçmiş yıllar karından transfer	-	-
<b>Toplam</b>	<b>32.000.000</b>	<b>32.000.000</b>
Hissedarlara ait net kâr/(zarar)	1.003.747	11.432
<b>Pay başına kazanç (*)</b>	<b>0,031367</b>	<b>0,000357</b>

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

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 13. PAY BAŞINA KAZANÇ (devamı)

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.

#### 14. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Net)</i>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	7.476	-
Doğuş Holding A.Ş.	116	193
<b>Toplam</b>	<b><u>7.592</u></b>	<b><u>193</u></b>
	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
<b>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	25.077	24.377
T.Garanti Bankası A.Ş.	623	655
Doğuş Oto Pazarlama ve Tic. A.Ş.	100	-
<b>Toplam</b>	<b><u>25.800</u></b>	<b><u>25.032</u></b>

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 14. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
<b>Portföy Yönetim Ücreti:</b>		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	(71.036)	(72.011)
<b>Verilen Komisyonlar:</b>		
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	(10.949)	(9.520)
T.Garanti Bankası A.Ş.	(1.719)	(3.800)
<b>Eft Masraf Gideri:</b>		
T.Garanti Bankası A.Ş.	(4.846)	(3.505)
<b>Sigorta Gideri:</b>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	(2.956)	(2.162)
<b>Kira Gideri:</b>		
Doğuş Gayrimenkul Yatırım ve İşletme A.Ş.	(11.491)	(29.948)
<b>Bakım, Onarım ve Geliştirme Gideri:</b>		
Doğuş Holding A.Ş.	(77)	(552)
<b>Müşterek Yönetim Gideri:</b>		
Doğuş Holding A.Ş.	-	(19.546)
<b>Elektrik Giderleri:</b>		
Doğuş Gayrimenkul Yatırım ve İşletme A.Ş.	(611)	(2.106)
<b>Su Gideri:</b>		
Doğuş Gayrimenkul Yatırım ve İşletme A.Ş.	-	(117)
<b>Doğalgaz Gideri:</b>		
Doğuş Gayrimenkul Yatırım ve İşletme A.Ş.	-	(177)
<b>Araç Kiralama Gideri:</b>		
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	(31.379)	-
<b>Genel Kurul Gideri:</b>		
Antur Turizm	-	(4.900)
<b>Tamir Bakım Gideri:</b>		
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	(100)	-
<b>Yemek Gideri:</b>		
Doğuş Holding A.Ş.	(192)	-
Soya Restoran İşletmeleri ve Tic. A.Ş.	(732)	-
<b>Risk Hizmet Gideri:</b>		
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	(1.770)	(2.655)
<b>Toplam</b>	<b>(137.858)</b>	<b>(150.999)</b>

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 31 Mart 2016 tarihinde sona eren ara hesap döneminde toplam 196.919 TL (31 Mart 2015: 175.755 TL) tutarında fayda sağlanmıştır.

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Kur riski

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

Şirket’in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

#### 16. FİNANSAL ARAÇLAR

##### 31 Mart 2016

	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	5.009.363	5.009.363
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	29.956.075	29.956.075
Ticari alacaklar	189.074	189.074
Diğer alacaklar (**)	880.151	880.151
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	26.045	26.045
Diğer borçlar (*)	9.107	9.107
Türev araçlar	5.813	5.813

##### 31 Aralık 2015

	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	4.715.068	4.715.068
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	29.015.957	29.015.957
Ticari alacaklar	193	193
Türev araçlar	125.375	125.375
Diğer alacaklar (**)	1.270.722	1.270.722
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.

### 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT 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 seviyesi	Değerleme tekniği
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015		
Hisse senetleri (alım satım amaçlı)	9.765.607	8.085.194	1.Seviye	Piyasa fiyatı
Özel kesim tahvilleri	5.802.927	6.190.499	1.Seviye	Piyasa fiyatı
Devlet tahvilleri	14.387.541	14.740.264	1.Seviye	Piyasa fiyatı
Türev finansal araçlar	(5.813)	125.375	1.Seviye	Piyasa fiyatı

#### 17. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölgümlere 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.