

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 Haziran 2016 Tarihinde
Sona Eren Ara Döneme Ait
Özet Finansal Tablolar ve Sınırlı
Denetim Raporu

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Tel : +90 (212) 366 6000
Fax : +90 (212) 366 6010
www.deloitte.com.tr

Mersis No: 0291001097600016
Ticari Sicil No : 304099

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Yönetim Kurulu'na
İstanbul

Giriş

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2016 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet kar veya zarar tablosunun, ve özet diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem 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 finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Şule Firuzmen Bekçe, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Temmuz 2016

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 HAZİRAN 2016 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 30 Haziran 2016	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		35.635.493	35.139.891
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.739.054	4.715.068
Finansal Yatırımlar	4	31.029.595	29.015.957
Ticari Alacaklar		460.243	193
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	14	5.033	193
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		455.210	-
Diğer Alacaklar		1.341.868	1.270.863
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.341.868	1.270.863
Türev Araçlar		30.000	125.375
Peşin Ödenmiş Giderler		12.729	12.411
Diğer Dönen Varlıklar		22.004	24
Duran Varlıklar		54.283	32.332
Maddi Duran Varlıklar	5	46.849	24.583
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6	7.434	7.749
TOPLAM VARLIKLAR		35.689.776	35.172.223
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		151.062	176.663
Ticari Borçlar		33.815	25.032
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	14	25.395	25.032
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		8.420	-
Diğer Borçlar		55.105	120.809
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		54.220	110.859
İlişkili taraflara Diğer Borçlar		885	9.950
Kısa Vadeli Karşılıklar		62.142	30.822
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	8	62.142	30.822
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	7	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		184.160	172.384
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	8	184.160	172.384
ÖZKAYNAKLAR		35.354.554	34.823.176
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		1.781.378	282.262
TOPLAM KAYNAKLAR		35.689.776	35.172.223

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MÜHÜRLEME MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2016	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2016	Geçmiş Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2015	Geçmiş Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2015
KAR VEYA ZARAR TABLOSU					
Hasılat	10	26.244.307	13.094.181	39.985.503	19.618.214
Satışların Maliyeti (-)	10	(23.236.257)	(11.718.701)	(38.745.063)	(18.917.003)
BRÜT KAR	10	3.008.050	1.375.480	1.240.440	701.211
Genel Yönetim Giderleri (-)	11	(1.253.623)	(717.681)	(1.058.579)	(604.537)
Pazarlama Giderleri (-)	11	(181.392)	(93.589)	(178.418)	(89.015)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		9.994	5.146	23.602	3.974
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(11.067)	(1.141)	(4.325)	(345)
ESAS FAALİYET KARI		1.571.962	568.215	22.720	11.288
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		209.416	209.416	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-	-	-
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		1.781.378	777.631	22.720	11.288
Finansman Giderleri (-)		-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		1.781.378	777.631	22.720	11.288
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		1.781.378	777.631	22.720	11.288
DÖNEM KARI		1.781.378	777.631	22.720	11.288
Pay başına kazanç	13	0,0555668	0,024301	0,000710	0,000353

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 Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2016	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2016	Geçmiş Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2015	Geçmiş Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2015
DÖNEM KARI/ZARARI	1.781.378	777.631	22.720	11.288
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-	-	-
Diğer kazanç/kayıplar	-	-	-	-
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR	-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	1.781.378	777.631	22.720	11.288

DET BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 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	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Geçmiş Yıllar Kar/ (Zararları)	Birikmiş Karlar	
						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılma yacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Özkaynaklar
1 Ocak 2015 itibarıyla 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	-	-	-	22.720	-	22.720	
Dağıtılan Temettü	9	-	-	-	(1.400.000)	(1.400.000)	
30 Haziran 2015 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	32.000.000	(30.317)	480.441	22.720	2.115.224	34.588.068	
1 Ocak 2016 itibarıyla 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	-	-	-	1.781.378	-	1.781.378	
Dağıtılan Temettü	9	-	-	-	(1.250.000)	(1.250.000)	
30 Haziran 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	32.000.000	(54.751)	494.554	1.781.378	1.133.373	35.354.554	

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak-30 Haziran 2016	Geçmiş Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak-30 Haziran 2015
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı		1.781.378	22.720
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	5-6	6.169	30.828
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(1.048.252)	296.723
Faiz Gelirleri ve Ters Repo Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	10	(1.256.176)	(913.276)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	7-8	43.096	16.223
Temettü Gelirleri	10	(304.809)	(47.941)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		(209.416)	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(460.050)	177.690
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(965.386)	1.725.787
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(71.005)	94.430
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		8.783	(16.286)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(65.704)	(47.602)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		73.076	(18.830)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Temettüleri	10	304.809	47.941
Alınan Faiz		1.256.849	913.079
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen/ (Kullanılan) Nakit			
		(906.638)	2.281.486
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)			
		(1.975.342)	868.961
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	2.738.398	5.578.897

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 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 çeşitlenmesiyle 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 Haziran 2016 tarihi itibarıyla %96,697'si Borsa İstanbul A.Ş. 'de ("BİST") işlem görmektedir.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 30 Haziran 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 27 Temmuz 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 HAZİRAN 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 Haziran 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 değerlemesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, 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.

BAĞIMSIZ DENETİM
SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

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>

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

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

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

ERT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 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 Haziran 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 Haziran 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 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Vadesiz mevduat	3.398	3.740
Ters repo alacakları	2.735.656	4.711.328
	2.739.054	4.715.068
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki faiz tahakkuku	(656)	(1.328)
Toplam	2.738.398	4.713.740

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri içinde yer alan ters repo alacaklarının faiz oranı %8,45 - %8,70'tir ve vadeleri 1 gündür. (31 Aralık 2015: faiz oranı %9,30 - %10,25 ve vadeleri 4 gündür.)

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Haziran 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	15.143.414	15.869.048	15.869.048
Özel Kesim Tahvilleri	5.720.000	5.898.041	5.898.041
<i>Hisse Senetleri</i>			
Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetleri	9.011.620	9.262.506	9.262.506
Toplam	29.875.034	31.029.595	31.029.595

ERT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 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

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2016</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Haziran 2016</u>
Taşıtlar	274.078	-	(274.078)	-
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	119.745	28.120	-	147.865
	393.823	28.120	-	147.865
		Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Haziran 2016
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2016			
Taşıtlar	(274.078)	-	274.078	-
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	(95.162)	(5.854)	-	(101.016)
	(369.240)	(5.854)	-	(101.016)
Net Defter Değeri	24.583			46.849
		Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Haziran 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 Haziran 2015
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2015			
Taşıtlar	(195.190)	(27.408)	-	(222.598)
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	(87.333)	(2.735)	-	(90.068)
	(282.523)	(30.143)	-	(312.666)
Net Defter Değeri	89.038			71.420

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

ORT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MÜHÜRLEME MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Malivet</u>	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2016
Haklar	20.521	-	-	20.521
	20.521	-	-	20.521

<u>İtfa payları</u>	1 Ocak 2016	İtfa payları	Çıkışlar	30 Haziran 2016
Haklar	(12.772)	(315)	-	(13.087)
	(12.772)	(315)	-	(13.087)

Net Defter Değeri	7.749			7.434
--------------------------	--------------	--	--	--------------

<u>Malivet</u>	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2015
Haklar	20.521	-	-	20.521
	20.521	-	-	20.521

<u>İtfa payları</u>	1 Ocak 2015	İtfa payları	Çıkışlar	30 Haziran 2015
Haklar	(7.339)	(685)	-	(8.024)
	(7.339)	(685)	-	(8.024)

Net Defter Değeri	13.182			12.497
--------------------------	---------------	--	--	---------------

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır.

ERT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MÜHÜRLEME MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
<u>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</u> <u>kısa vadeli karşılıklar:</u>		
Kullanılmamış izin karşılığı	62.142	30.822
<u>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</u> <u>uzun vadeli karşılıklar:</u>		
Kıdem tazminatı karşılığı	184.160	172.384
	<u>246.302</u>	<u>203.206</u>

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 Haziran 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, 30 Haziran 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 HAZİRAN 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 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

<i>Kıdem tazminatı karşılığı:</i>	1 Ocak-30 Haziran 2016	1 Ocak-30 Haziran 2015
Dönem başı	172.384	129.165
Hizmet maliyeti	4.969	4.649
Faiz maliyeti	6.807	4.744
Dönem sonu	184.160	138.558

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

<i>Kullanılmamış izin karşılığı:</i>	1 Ocak-30 Haziran 2016	1 Ocak-30 Haziran 2015
Dönem başı	30.822	16.797
Dönem gideri	44.788	30.150
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	(13.468)	(8.739)
Dönem Sonu	62.142	38.208

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 Haziran 2016 itibarıyla sermayesi 32 milyon adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 32 milyon adet). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2015: hisse başı 1 TL).

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

<u>Ortaklar</u>	Pay Oranı (%)	30 Haziran 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	96,696	30.942.795
	100	32.000.000	100	32.000.000

DTT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MÜHÜRLEME MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 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 Haziran 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 Haziran 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.)

NET BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MÜHÜRLEMEÇİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

*Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. HASILAT

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
<u>Satış Gelirleri:</u>				
Hisse senedi satışları	19.549.496	8.671.142	12.819.300	5.226.925
Devlet tahvili satışları	4.582.586	3.610.481	26.527.170	13.810.746
Özel sektör tahvili satışları	-	-	-	-
	24.132.082	12.281.623	39.346.470	19.037.671
Temettü gelirleri	304.809	203.799	47.941	47.941
Faiz gelirleri	1.041.744	133.814	623.859	229.668
Ters repo işlemleri satış geliri	214.432	117.057	289.417	140.844
VOB işlem sözleşmeleri gelir/(gider), net	(464.778)	730.153	(1.330)	(13.270)
Hisse senedi değer artışı/ (azalışları), net	771.922	(774.784)	(321.104)	1.349
Hazine bonusu ve devlet tahvili gerçekleşmemiş değer artışı/(azalışı), net	250.421	308.024	45.817	142.869
Banka bonusu değer artışı/(azalışları), net	(31.373)	-	(4.835)	(44.277)
Özel sektör tahvili gerçekleşmemiş değer artışı/(azalışları), net	57.283	95.113	(16.601)	78.668
Kupon zararları	(32.235)	(618)	(24.131)	(3.249)
	2.112.225	812.558	639.033	580.543
Hasılat	26.244.307	13.094.181	39.985.503	19.618.214
<u>Satışların Maliyeti:</u>				
Hisse senedi satış maliyeti	(18.790.095)	(8.256.874)	(12.619.100)	(5.218.323)
Devlet tahvili satış maliyeti	(4.446.162)	(3.461.827)	(26.125.963)	(13.698.680)
	(23.236.257)	(11.718.701)	(38.745.063)	(18.917.003)
Brüt Kar	3.008.050	1.375.480	1.240.440	701.211

11. PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
Genel yönetim giderleri (-)	(1.253.623)	(717.681)	(1.058.579)	(604.537)
Pazarlama giderleri (-)	(181.392)	(93.589)	(178.418)	(89.015)
Toplam	(1.435.015)	(811.270)	(1.236.997)	(693.552)

FRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MÜHÜRLEME MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ
Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
<i>Genel Yönetim Giderleri (-):</i>				
Personel giderleri	(769.715)	(442.035)	(676.202)	(386.286)
Bakım, onarım, geliştirme giderleri	(24.089)	(17.485)	(14.282)	(8.311)
Kira gideri	(72.126)	(40.101)	(61.008)	(31.060)
Amortisman gideri ve itfa payları	(6.169)	(3.870)	(30.828)	(15.448)
Kullanılmamış izin karşılık gideri	(31.320)	(27.653)	(21.411)	(18.696)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(11.776)	(5.887)	(9.393)	(4.697)
Müşterek yönetim giderleri	(9.815)	(6.973)	(49.943)	(30.397)
Müşavirlik giderleri	(27.115)	(4.545)	(21.358)	(4.371)
Ulaşım, taşıt ve seyahat giderleri	(39.664)	(20.346)	(35.168)	(17.940)
Temsil ve ağırlama giderleri	(3.143)	(2.948)	(997)	(381)
Genel kurul giderleri	(51.688)	(51.025)	(46.852)	(41.373)
Diğer giderler	(207.003)	(94.813)	(91.137)	(45.577)
Toplam	(1.253.623)	(717.681)	(1.058.579)	(604.537)
<i>Pazarlama Giderleri (-):</i>				
Portföy yönetim ücreti (*)	(148.357)	(73.770)	(148.177)	(72.566)
Aracı kuruma verilen komisyonlar	(27.522)	(14.306)	(24.991)	(11.199)
Kotta kalma ücreti	(5.513)	(5.513)	(5.250)	(5.250)
Toplam	(181.392)	(93.589)	(178.418)	(89.015)

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
<i>Pay başına kazanç:</i>				
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	1.781.378	777.631	22.720	11.288
Pay başına kazanç (*)	0,055668	0,024301	0,000710	0,000353

(*) 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 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar (Net)</i>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	4.984	-
Doğuş Holding A.Ş.	49	193
Toplam	5.033	193

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	24.748	24.377
T.Garanti Bankası A.Ş.	647	655
Toplam	25.395	25.032

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
Portföy Yönetim Ücreti:				
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	(141.293)	(70.257)	(141.121)	(69.110)
Verilen Komisyonlar:				
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	(22.339)	(11.390)	(17.406)	(7.886)
T.Garanti Bankası A.Ş.	(4.066)	(2.347)	(6.718)	(2.918)
Eft Masraf Gideri:				
T.Garanti Bankası A.Ş.	(9.684)	(4.838)	(7.902)	(4.328)
Sigorta Gideri:				
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	(6.095)	(3.139)	(4.424)	(2.262)
Kira Gideri:				
Doğuş Gayrimenkul Yatırım ve İşletme A.Ş.	(11.491)	-	(61.008)	(31.060)
Bakım, Onarım ve Geliştirme Gideri:				
Doğuş Holding A.Ş.	(143)	(66)	(1.106)	(554)
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizm. A.Ş.	(2.318)	(2.318)	-	-
Müşterek Yönetim Gideri:				
Doğuş Holding A.Ş.	-	-	(49.943)	(30.397)
Risk Hizmet Gideri:				
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	(5.310)	(3.540)	(5.310)	(2.655)
Elektrik Giderleri:				
Doğuş Gayrimenkul Yatırım ve İşletme A.Ş.	(611)	-	(3.728)	(1.622)
Su Gideri:				
Doğuş Gayrimenkul Yatırım ve İşletme A.Ş.	-	-	(291)	(174)
Doğalgaz Gideri:				
Doğuş Gayrimenkul Yatırım ve İşletme A.Ş.	-	-	(273)	(96)
Araç Kiralama Gideri:				
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	(65.383)	(34.004)	-	-
Yemek Gideri:				
Doğuş Holding A.Ş.	(192)	-	-	-
Soya Restoran İşletmeleri ve Tic. A.Ş.	(989)	(257)	-	-
Genel Kurul Gideri:				
Antur Turizm A.Ş.	(12.956)	(12.956)	(9.825)	(4.925)
Tamir Bakım Gideri:				
Doğuş Oto Pazarlama ve Tic. A.Ş.	(100)	-	(453)	(453)
Toplam	(282.970)	(145.112)	(309.508)	(158.440)

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 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 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap döneminde toplam 418.783 TL (30 Haziran 2015: 417.419 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 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

16. FİNANSAL ARAÇLAR

30 Haziran 2016

	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	2.739.054	2.739.054
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31.029.595	31.029.595
Ticari alacaklar	460.243	460.243
Diğer alacaklar (**)	1.338.659	1.338.659
Türev araçlar	30.000	30.000
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	33.815	33.815
Diğer borçlar (*)	4.732	4.732

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 HAZİRAN 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 Haziran 2016	31 Aralık 2015		
Hisse senetleri (alım satım amaçlı)	9.262.506	8.085.194	1.Seviye	Piyasa fiyatı
Özel kesim tahvilleri	5.898.041	6.190.499	1.Seviye	Piyasa fiyatı
Devlet tahvilleri	15.869.048	14.740.264	1.Seviye	Piyasa fiyatı
Türev finansal araçlar	30.000	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.

ORT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MÜHÜRÜÇÜ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ
Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited